

Ársreikningur 2023

Séreign LSR

Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins

Engjateigi 11

105 Reykjavík

421198-2259

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra.....	2-9
Áritun óháðs endurskoðanda.....	10-12
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris.....	13
Efnahagsreikningur.....	14
Sjóðstreymi.....	15
Skýringar.....	16-30
Kennitölur - Fimm ára yfirlit.....	31-34
Viðauki I - Deildaskipt yfirlit LSR.....	35-38

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Starfsemi sjóðsins

Séreign LSR starfar samkvæmt lögum nr. 1/1997 um LSR, lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, samþykktum sem settar hafa verið um starfsemi sjóðsins og öðrum reglum sem um lífeyrissjóði gilda. Helstu reglur og stefnur sem stjórn hefur samþykkt má sjá í kafla um stjórnarhætti.

Hlutverk sjóðsins er:

- Að greiða sjóðfélögum séreignarlífeyri.
- Að taka við iðgjöldum og varðveita upplýsingar um inneign sjóðfélaga.
- Að ávaxta fjármuni sjóðsins með sem bestum hætti með hliðsjón af fjárfestingarstefnu að teknu tilliti til áhættu.

Séreign LSR samanstendur af valfrjálstri séreign og tilgreindri séreign.

Tilgreind séreignarleið var stofnuð 1. júlí 2023 og geta sjóðfélagar valið að láta allt að 3,5% af skyldubundnu lífeyrisiðgjaldi sínu renna í tilgreinda séreign. Ein fjárfestingarleið er í tilgreindri séreign sem fylgir þeim fjárfestingarheimildum sem gilda um samtryggingardeildir, líkt og lög kveða á um. Valfrjáls séreign hefur verið í boði hjá sjóðnum síðan 1997 og samanstendur hún af þremur fjárfestingarleiðum. Séreignardeild sjóðsins er þannig með samtals fjórar mismunandi fjárfestingaleiðir sem eru fjárhagslega aðskildar og með ólíka eigna- og áhættudreifingu.

Eignir og ávöxtun

Hrein eign til greiðslu lífeyris nam 27.907 m.kr. í árslok 2023 samanborið við 25.048 m.kr. árið áður. Eignir Leiðar I námu 10.772 m.kr. í árslok 2023, Leiðar II 3.481 m.kr., Leiðar III 13.604 m.kr. og Tilgreindrar séreignar 49 m.kr.

Nafnávöxtun Leiðar I árið 2023 var 11%, sem samsvarar 2,8% raunávöxtun. Hrein raunávöxtun Leiðar I, þ.e. raunávöxtun þegar skrifstofu- og stjórnunarkostnaður hefur verið dreginn frá hreinum fjárfestingartekjum var 2,7% á árinu 2023 samanborið við -18,3% árið áður. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára er 4,4% og síðustu 10 ára 4,1%.

Nafnávöxtun Leiðar II árið 2023 var 8,2%, sem samsvarar 0,2% raunávöxtun. Hrein raunávöxtun Leiðar II var 0,1% á árinu 2023 samanborið við 15,6% árið áður. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára er 1,7% og síðustu 10 ára 2,7%.

Nafnávöxtun Leiðar III árið 2023 var 8,8%, sem samsvarar 0,7% raunávöxtun. Hrein raunávöxtun Leiðar III var 0,7% á árinu 2023 samanborið við 0,0% árið áður. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára er 0,6% og síðustu 10 ára 1,3%.

Nafnávöxtun Tilgreindrar séreignar var 3,3%, sem samsvarar 0,8% raunávöxtun. Hrein raunávöxtun Tilgreindrar séreignar var 0,7% á árinu 2023. Ávöxtun er reiknuð frá þeim tíma sem hún var stofnuð.

Iðgjaldagreiðslur og fjöldi sjóðfélaga

Iðgjaldagreiðslur til námu 1.909 m.kr. á árinu 2023 en þar af var 510 m.kr. ráðstafað inn á fasteignalán. Nettó iðgjöld sjóðsins voru því 1.399 m.kr. á móti 1.305 m.kr. árið áður. Virkir sjóðfélagar, þ.e. sjóðfélagar sem greiða iðgjöld til sjóðsins að meðaltali í hverjum mánuði, voru 3.186 á árinu 2023. Þar af greiddu 939 að meðaltali til Leiðar I, 699 til Leiðar II, 1.268 til Leiðar III og 280 í Tilgreinda séreign. Í árslok 2023 áttu 8.094 sjóðfélagar réttindi hjá sjóðnum.

Lífeyrisgreiðslur og fjöldi lífeyrisþega

Á árinu 2023 námu útgreiðslur úr Séreign LSR 824 m.kr. samanborið við 736 m.kr. árið áður. Meðalfjöldi lífeyrisþega var 303 á árinu 2023 samanborið við 243 á árinu 2022. Af greiðslum ársins 2023 voru 312 m.kr. greiddar úr Leið I, 60 m.kr. úr Leið II og 552 m.kr. úr Leið III.

Fjárfestingartekjur og skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Hreinar fjárfestingartekjur námu 2.404 m.kr. samanborið við -533,3 m.kr. árið áður. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður séreignadeildar nam 19,7 m.kr. samanborið við 16,3 m.kr. árið áður. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu eigna var 0,09% hjá Leið I, 0,09% hjá Leið II, 0,06% hjá Leið III og 0,09% hjá Tilgreindri séreign.

Rekstur Séreignar LSR er í umsjá LSR þar sem starfsmenn LSR annast allan rekstur sjóðsins. Séreign LSR tekur þátt í sameiginlegum kostnaði LSR samkvæmt innri reglum LSR sem staðfestar hafa verið í stjórn sjóðsins. Sjá nánari upplýsingar um skrifstofu- og stjórnunarkostnað í skýringu 6.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Fjárfestingar

Sala verðbréfa á árinu 2023 hjá Leið I nam 302 m.kr. umfram verðbréfa kaup. Hlutfallslega mest var fjárfest í erlendum hlutabréfum og innlendum skuldabréfasjóðum. Hlutfall gengisbundinna eigna var 54,2% í lok árs.

Á árinu 2023 keypti Leið II verðbréf fyrir 170 m.kr. umfram seld verðbréf. Hlutfallslega mest var fjárfest í innlendum skuldabréfasjóðum og sértrygðum bréfum. Hlutfall gengisbundinna eigna var 28,1% í lok árs.

Á árinu 2023 keypti Tilgreind séreign fyrir 42 m.kr. umfram seld verðbréf. Hlutfallslega mest var fjárfest í erlendum hlutabréfum og ríkisbréfum. Hlutfall gengisbundinna eigna var 33,3% í lok árs.

Stjórnarhættir

LSR leggur áherslu á góða stjórnarhætti. Í stefnuyfirlýsingu sjóðsins segir: LSR tileinkar sér ábyrga starfshætti, með vönduð vinnubrögð, fagmennsku og frumkvæði að leiðarljósi. Sjóðurinn leggur áherslu á fyrirmyndarþjónustu og öfluga upplýsingatækni. Þannig verður LSR traustur lífeyrissjóður og sjóðfélögum örugg samfylgd.

Stjórn sjóðsins er skipuð átta einstaklingum. Fjármála- og efnahagsráðherra skipar fjóra stjórnarmenn, stjórn BSRB skipar tvo, stjórn BHM einn og stjórn KÍ einn. Stjórnin ber ábyrgð á starfsemi sjóðsins í samræmi við lög um lífeyrissjóði, reglugerðir settar samkvæmt þeim og samþykktir sjóðsins.

Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi stefnumótun sjóðsins og starfsemi hans. Meðal verkefna stjórnar er að setja áhættustefnu, ákveða hvernig innri endurskoðun skuli háttað og móta innra eftirlit. Jafnframt skal stjórnin móta fjárfestingarstefnu lífeyrissjóðsins, setja reglur um upplýsingagjöf framkvæmdastjóra til stjórnar um rekstur, iðgjöld, réttindaávinnslu og ráðstöfun eigna sjóðsins. Einnig skal stjórnin setja verklagsreglur um verðbréfavíðskipti sjóðsins, stjórnar og starfsmanna.

Stjórn sjóðsins hefur samþykkt stjórnarháttayfirlýsingu og er henni ætlað að styðja við góða og ábyrga stjórnarhætti. Með góðum stjórnarháttum í starfsemi LSR er lagður grunnur að traustum samskiptum stjórnenda og starfsmanna sjóðsins við sjóðfélaga, launagreiðendur og ábyrgðaraðila sjóðsins. Með góðum stjórnarháttum er stuðlað að gagnsæi í starfsemi sjóðsins. Við mótun stjórnarháttanna hafa stjórnendur og stjórn sjóðsins litið til og haft til hliðsjónar almenn viðurkennd sjónarmið og leiðbeiningar um góða stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórn sjóðsins hefur jafnframt sett sér starfsreglur. Í starfsreglunum er fjallað um starfsemi, skipan og verksvið stjórnar og framkvæmdastjóra. Í starfsreglunum er m.a. litið til samþykpta sjóðsins og laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Sérstaklega er litið til þeirra ákvæða er lúta að stjórnarháttum lífeyrissjóða og hæfi. Stjórnarháttayfirlýsingin og starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vef sjóðsins ásamt fleiri reglum sem sjóðurinn hefur sett sér.

Stjórn sjóðsins ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og setur honum erindisbréf. Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og fer í störfum sínum eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn hefur gefið. Ráðstafanir sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt heimild frá stjórn.

Endurskoðunarnefnd, starfsnefnd og starfskjaranefnd eru undirnefndir stjórnar. Stjórn sjóðsins skipar þrjú einstaklinga í endurskoðunarnefnd, tvo úr stjórn sjóðsins og utanaðkomandi aðila sem formann. Nefndin er skipuð til eins árs í senn. Hún starfar í samræmi við IX. kafla laga um ársreikninga nr. 3/2006. Nefndin hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, tilhögun innra eftirlits og aðferðum við áhættumat í því skyni að auka trúverðugleika í starfsemi sjóðsins. Stjórn sjóðsins skipar einnig starfsnefnd sbr. 7. gr. samþykpta LSR. Starfsnefnd er skipuð sjö mönnum. Tveir eru tilnefndir af fulltrúum fjármálaráðherra í stjórn LSR, einn tilnefndur af fulltrúum BSRB í stjórn LSR, einn tilnefndur af fulltrúa BHM, einn af fulltrúa KÍ og einn af stjórn Félags Íslenskra hjúkrunarfræðinga. Framkvæmdastjóri sjóðsins á einnig sæti í nefndinni. Starfsnefnd fjallar um álitamál sem upp kom viðmiðunarlaun fyrir lífeyri. Starfsnefnd skal að jafnaði skipuð á fyrsta fundi stjórnar í upphafi nýs skipunartíma stjórnar. Stjórnin skipar einnig tveggja manna starfskjaranefnd. Hlutverk nefndarinnar er m.a. að leggja fram tillögu um laun stjórnar, yfirfara starfskjarastefnu og gera breytingatillögu ef þarf.

Hér á næstu síðu er að finna yfirlit yfir löggjöf, stjórnvaldsreglur, leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands (FME) ásamt reglum og stefnum sem LSR hefur sett sér. Listinn er til upplýsinga og er ekki tæmandi. Yfirlit yfir lög, reglugerðir og aðrar reglur opinberra aðila sem gilda um starfsemi lífeyrissjóða er m.a. að finna á vef FME.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Lög frá Alþingi:

- Lög nr. 1/1997 um LSR.
- Lög nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

Reglugerðir:

- Reglugerð nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.
- Reglugerð nr. 698/1998 um ráðstöfun iðgjalds til lífeyrissparnaðar og viðbótartryggingarverndar.
- Reglugerð nr. 916/2009 um fjárfestingarstefnu og úttekt á ávöxtun lífeyrissjóða og vörsluaðila séreignarsparnaðar, með síðari breytingum.
- Reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða.

Reglur og leiðbeinandi tilmæli FME:

- Reglur nr. 577/2012 um endurskoðunardeildir og sjálfstætt starfandi eftirlitsaðila lífeyrissjóða.
- Reglur nr. 180/2013 um framkvæmd hæfismats framkvæmdastjóra og stjórnarmanna lífeyrissjóða.
- Reglur nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða.
- Leiðbeinandi tilmæli nr. 3/2010 um hæfi lykilstarfsmanna.
- Leiðbeinandi tilmæli nr. 6/2014 um útvistun hjá eftirlitsskyldum aðilum.
- Leiðbeinandi tilmæli nr. 1/2019 vegna áhættu við rekstur upplýsingakerfa eftirlitsskyldra aðila.

Stefnur sem LSR hefur sett sér:

- Áhættustefna.
- Fjárfestingarstefna.
- Eigendastefna (áður hluthafastefna).
- Starfskjarastefna.
- Sjálfbærnistefna.
- Stefna um ábyrgar fjárfestingar.
- Upplýsingaöryggisstefna.
- Útvistunarstefna.
- Gæðastefna.
- Jafnlaunastefna og jafnréttisáætlun.
- Persónuverndarstefna.
- Skjala- og upplýsingastefna.
- Mannauðsstefna.
- Þjónustustefna.
- Fræðslustefna.
- Stefna gegn einelti og áreitni.
- Stefna um vinnuvernd.

Reglur í starfsemi LSR:

- Samþykktir sjóðsins.
- Reglur um hlutverk við ávöxtun eigna sjóðsins.
- Reglur um lán Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins.
- Reglur um upplýsingagjöf til stjórnar um rekstur.
- Siða- og samskiptareglur.
- Starfsreglur endurskoðunarnefndar.
- Starfsreglur stjórnar.
- Stjórnarháttayfirlýsing.
- Verklagsreglur um verðbréfavíðskipti lífeyrissjóðsins, stjórnar hans og starfsmanna.
- Verklagsreglur um hæfi lykilstarfsmanna.
- Stefna LSR og reglur um aðgerðir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka.
- Reglur um framkvæmd eigendastefnu.
- Reglur um símenntun.
- Reglur vernd uppljóstrara.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Áhættustýring og innra eftirlit

Áhættustýring sjóðsins byggir á framangreindri reglugerð um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða. Markmið áhættustýringar er að auka öryggi í starfsemi sjóðsins með því að greina, fylgjast með og takmarka áhættu í rekstri hans. Áhættan nær bæði til atvika sem lúta að eignum og skuldbindingum sjóðsins sem og rekstrarlegum þáttum. Nánari umfjöllun um helstu áhættuþætti sem hafa verið skilgreindir í starfsemi sjóðsins, áhættustýringu og áhættustefnu má sjá í skýringu 14.

Áhættustefnan er eitt af lykilverkfærum stjórnar við að uppfylla skyldur sínar gagnvart sjóðnum. Henni er beitt samhliða fjárfestingarstefnu sjóðsins og stuðlar hún að því að lífeyrissjóðurinn nái settum markmiðum með ásættanlegri áhættu í starfsemi sinni með kerfisbundnum og öguðum vinnubrögðum.

Eitt af verkefnum stjórnar er að móta innra eftirlit fyrir starfsemi sjóðsins og skjalfesta eftirlitsferla. Allir helstu ferlar hafa verið skjalfestir og hlutverk skilgreind. Lögð er áhersla á að greina helstu áhættuþætti og er til staðar virkt eftirlit til að draga úr áhættu í starfsemi sjóðsins.

Ófjárhagslegar upplýsingar

LSR telst eining tengd almannahagsmunum skv. lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Meginhlutverk lífeyrissjóðsins er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri. Um lífeyrissjóðinn, uppbyggingu og hlutverk gilda sérstök lög, lög nr. 1/1997, en auk framangreindra sérlaga um lífeyrissjóðinn gilda almenn lög um lífeyrissjóði nr. 129/1997. Fremst í skýrslunni undir starfsemi sjóðsins er að finna nánari lýsingu á viðskiptalíkani sjóðsins, þ.e. starfsemi hans, grundvelli og hlutverki.

Sjálfbærnistefna

Á árinu 2023 gaf sjóðurinn út sjálfbærnistefnu sem fylgdi eftir fyrri stefnu sjóðsins um ábyrgar fjárfestingar. Tilgangur sjálfbærnistefnu LSR er að lýsa megináherslum sjóðsins varðandi sjálfbærni og hvernig sjóðurinn tileinkar sér þær áherslur í starfsemi sinni. LSR horfir m.a. til heimsmarkmiða Sameinuðu þjóðanna í tengslum við áherslur sínar á sjálfbærni, en sjóðurinn hefur ákveðið að styðja sérstaklega við markmið um jafnrétti kynjanna, sjálfbæra orku og nýsköpun og uppbyggingu. Sjálfbærnistefnan tekur bæði til innri starfsemi sjóðsins og sjálfbærni í fjárfestingum.

Til að ná markmiðum sínum á sviði sjálfbærni horfir sjóðurinn til umhverfisþátta, félagslegra þátta og stjórnarháttá (UFS) í innri starfsemi og við fjárfestingar. Umhverfislegir þættir snúa að því hvernig fyrirtæki gættir að umhverfislegum áhrifum starfsemi sinnar. Félagsglegir þættir snúa að því hvernig fyrirtæki kemur fram við starfsfólk sitt, birgja, viðskiptavini og samfélagið sem það starfar í. Stjórnarhættir snúa t.d. að stjórnnum fyrirtækja, starfskjörum, innra eftirliti og réttindum hluthafa.

UFS-þættir í innri starfsemi sjóðsins

Sjóðurinn tekur með margvíslegum hætti á UFS-þáttum í innri starfsemi sinni með það að markmiði að vera til fyrirmyndar með hliðsjón af alþjóðlegum og viðurkenndum viðmiðum. Hér er samantekt yfir helstu aðgerðir og vinnulag sjóðsins til að stuðla að því.

Umhverfislegir þættir

LSR leitast við að leggja sitt af mörkum til að draga úr vistspori sínu með markvissum aðgerðum. Sjóðurinn vill vera til fyrirmyndar þegar kemur að umhverfismálum í rekstri og hafa þannig áhrif á nærumhverfið sitt og samfélagið í heild. Sjóðurinn rekur eina skrifstofu í Reykjavík og er starfsemin með þeim hætti að bein umhverfisáhrif af rekstri sjóðsins eru óveruleg. Þrátt fyrir að reksturinn sem slíkur sé ekki líklegur til að hafa skaðleg áhrif á umhverfið telur LSR mikilvægt að gæta að þessum áhrifum. Þannig eru umhverfissjónarmið höfð að leiðarljósi t.d. við rekstur mótuneytis og flokkun sorps frá starfseminni. LSR nýtir prentský til að minnka pappírnotkun, sem hefur dregist saman undanfarin ár. Við innkaup aðfanga er litið til þess að kaupa umhverfisvottaðar vörur. LSR hefur unnið markvisst að því undanfarin ár að efla rafræna þjónustu við sjóðfélaga, m.a. eru allar umsóknir sjóðsins aðgengilegar á rafrænu formi. Einnig geta sjóðfélagar undirritað öll fylgigögn lána með rafrænum hætti, en framangreindar aðgerðir hafa jákvæð áhrif á umhverfið, þar sem þær draga úr pappírnotkun og spara sjóðfélögum sporin.

Á síðasta ári setti sjóðurinn sér samgöngustefnu og fjarvinnustefnu, sem báðar miða að því að minnka kolefnisspor starfsfólks LSR með aukinni nýtingu vistvænna ferðamáta og minni kolefnislosunar vegna ferða til og frá vinnustaðar. Sjóðurinn hefur einnig sett sér umhverfisáætlun þar sem tiltekin eru markmið sjóðsins í umhverfismálum.

Á árinu 2023 tók LSR sitt fyrsta skref til að halda utan um gögn tengd sjálfbærni í rekstri sjóðsins. Sjóðurinn er nú með yfirsýn yfir vatnsnotkun, rafmagnsnotkun, pappírnotkun og meðhöndlun úrgangs. Framundan er áframhaldandi vinna við innleiðingu sjálfbærnistefnu sjóðsins, sem felst m.a. í að setja sjóðnum mælanleg umhverfismarkmið og birta árangur sjóðsins í þeim efnum.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Félagslegir þættir

Mannauðsstefnu sjóðsins er m.a. ætlað að vera hvatning jafnt fyrir starfsfólk og stjórnendur til þess að skapa faglegt, krefjandi, skemmtilegt og fjölskylduvænt vinnuumhverfi. LSR leitast við að laða að hæfasta starfsfólkið sem völ er á hverju sinni og gefa því tækifæri til að nýta kunnáttu sína og frumkvæði. Í mannauðsstefnunni er m.a. fjallað um ráðningar og starfslýsingar auk vinnutíma, aðbúnaðar og vinnuumhverfis. Þar er einnig fjallað um endurmenntun, fræðslu og þjálfun, sem allt eru mikilvægir þættir í að efla og hvetja starfsfólk, auk heilsueflingar og vinnuverndar. Fræðslustefna hefur verið innleidd hjá sjóðnum ásamt reglum um símenntun með það að markmiði að gera símenntun og starfsþróun hærra undir höfði, t.a.m. með því að meta fræðsluþörf alls starfsfólks árlega og fylgja því eftir með starfsþróunaráætlun. Miðað er við að starfsfólk fái endurmenntun eigi sjaldnar en á þriggja ára fresti. Fræðsluáætlun er útbúin árlega sem tekur mið af fræðsluþörfunum og skyldubundinni fræðslu s.s. um aðgerðir gegn peningabætti, persónuvernd o.fl. auk kynninga á helstu stefnum og reglum sjóðsins.

Lögð er áhersla á að starfsfólki líði vel í starfi, bæði hvað varðar starfsumhverfi og starfsanda, auk þess að samhugur, samstarf og gagnkvæm virðing ríki milli starfsfólks. Framkvæmdar eru tvær starfsánægjukannanir árlega. Annars vegar stofnun ársins og hins vegar könnun Gallup um helgun starfsmanna (Q12). Niðurstöður beggja kannana hafa verið góðar undanfarin ár. Sjóðurinn hefur sett sér stefnu gegn einelti, áreitni og ofbeldi en slík hegðun, hvort sem er líkamleg, orðbundin eða táknræn, verður undir engum kringumstæðum umborin. Lögð er áhersla á fyrirbyggjandi aðgerðir og er starfsfólk sem telur sig hafa vitneskju um ofangreinda þætti hvatt til að tilkynna það til viðeigandi aðila. Í stefnunni er tilgreint hvernig starfsfólk skuli bera sig að við slíka tilkynningu og hvaða viðbragðsáætlun fer í gang ef tilkynning berst.

Sjóðurinn vinnur samkvæmt eigin jafnlaunastefnu en sjóðurinn skuldbindur sig til að greiða sömu laun og kjör fyrir jafnverðmæt störf óháð kyni. Þau viðmið sem lögð eru til grundvallar launaákvörðunum skulu ekki fela í sér kynjamismun. Sjóðurinn framkvæmir launagreiningu a.m.k. einu sinni á ári þar sem á kerfisbundinn hátt eru borin saman jafn verðmæt störf með það að markmiði að kanna hvort til staðar sé munur á launum eftir kyni. Bregðast skal við óútskýrðum launamun ef hann kemur fram í launagreiningu með viðeigandi hætti. Sjóðurinn hefur hlotið jafnlaunavottun sem vottar að starfsemi sjóðsins og jafnlaunakerfi hans sé í samræmi við kröfur jafnlaunastaðalsins ÍST 85:2012. Við vottunarferlið var gerð sérstök launagreining til að kanna hvort óútskýrður munur sé á launum kynjanna og reyndist LSR vera vel innan skilgreindra vikmarka sem eru +/- 2,5%. Árangur af framkvæmdaáætlun jafnréttisáætlunar er metinn árlega.

Árlega er framkvæmt áhættumat vegna starfsfólks. Í matinu er tekið fyrir þættir sem lúta m.a. að starfsmannaveltu, staðgenglaáhættu og mistökum. Allir áhættuþættir eru innan áhættuvilja stjórnar.

Mannréttindi eru grundvallarréttindi og er áhersla lögð á það hjá LSR að allt starfsfólk sé metið að verðleikum og njóti jafnra tækifæra, en auk jafnlaunastefnu hefur sjóðurinn sett sér jafnréttisáætlun og starfar í samræmi við lög um jafnan rétt kvenna og karla nr. 10/2008. Í jafnréttisáætluninni er kveðið á um að hvers kyns mismunur er óheimil. Í jafnréttisáætlun kemur fram að starfsfólki er ekki mismunað á grundvelli kyns, kynþáttar eða þjóðernis, kynhneigðar, kynvitundar, kyneinkenna, kyntjáningar, aldurs, trúar, skoðana eða annarra ómálefnaþátta. Jafnréttisáætluninni er ætlað að tryggja jafnrétti starfsfólks, m.a. með því að tryggja að starfsfólk njóti sömu kjara fyrir jafnverðmæt störf eins og fjallað var um hér að framan, stuðla að því að endurmenntun standi öllu starfsfólki til boða óháð kyni, tryggja að jafnvægis sé gætt milli starfs og einkalífs og gæta jafnræðis við ráðningar starfsfólks. Í jafnréttisáætluninni er tiltekið með nánari hætti hvaða aðgerðir eru framkvæmdar innan sjóðsins til að tryggja að markmið hennar nái fram að ganga.

Til að tryggja öruggt vinnuumhverfi hefur sjóðurinn framkvæmt áhættumat á aðbúnaði og hollustuháttum og sett sér stefnu um vinnuvernd. Stefnur sjóðsins eru kynntar starfsfólki með reglubundnum hætti, en haldnir eru mánaðarlegir starfsmannafundir að jafnaði til að starfsfólk sé upplýst með sem bestum hætti um málefni sjóðsins hverju sinni.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórnarhættir

LSR hefur sett sér siða- og samskiptareglur sem m.a. varða það hvernig sjóðurinn spornar við spillingar- og mútumálum. Markmið reglnanna er að stuðla að góðum starfsháttum og samskiptum, og koma í veg fyrir hvers kyns hagsmunaárekstra og óæskilega viðskiptahætti. Í reglum kemur fram að stjórn og starfsfólk skulu vinna gegn mútum, kúgun, fjárvikum og annarri spillingu. Meginreglan er sú skv. reglum að starfsfólk og stjórnarmenn skulu ekki þiggja gjafir eða boð af þjónustuaðilum eða viðskiptavinum lífeyrissjóðsins. Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri LSR skulu ekki taka sæti í stjórnnum fyrirtækja í umboði sjóðsins eða sitja í stjórnnum fyrirtækja sem sjóðurinn fjárfestir í. Það sama á við um starfsfólk sjóðsins nema samþykki framkvæmdastjóra liggi fyrir enda sé um sérstök tilvik að ræða. Í reglum kemur jafnframt fram að starfsfólk sem verður vart við brot á reglum getur tilkynnt það til framkvæmdastjóra sjóðsins, stjórnarformanns eða formanns endurskoðunarnefndar. Auk þess hefur LSR sett reglur um vernd uppljóstrara en markmiðið með þeim reglum er að stuðla að því að upplýst verði um lögbrot og aðra ámælisverða háttsemi hjá LSR sé hún til staðar. Jafnframt er með reglum tryggt vernd fyrir þann aðila sem upplýsir eða tilkynnir um slíka háttsemi.

LSR skal ekki hafa með höndum aðra starfsemi en þá sem nauðsynleg er til að taka við og ávaxta iðgjöld og greiða lífeyri. Stjórn LSR hefur sett sér starfsreglur sem hún starfar eftir og er þeim ætlað að styðja við góða stjórnarhætti í starfsemi sjóðsins. Stjórnarmenn skulu haga störfum sínum í einu og öllu með hagsmuni sjóðsins að leiðarljósi og er í starfsreglum kveðið á um að stjórnarmenn megi ekki gera ráðstafanir sem eru til þess að afla ákveðnum sjóðfélögum, fyrirtækjum eða öðrum ótilhlýðilegra hagsmuna umfram aðila eða á kostnað sjóðsins. Í reglum er fjallað sérstaklega um hæfi stjórnarmanna og framkvæmdastjóra til að taka þátt í meðferð mála og skyldu til að tilkynna fyrirfram ef fyrir eru aðstæður í máli sem valdið gætu vanhæfi eða gætu gefið tilefni til efasemda um hæfi.

Sjóðurinn hefur einnig sett sér reglur sem gilda um viðskipti stjórnarmanna og starfsfólks með fjármálagerninga. Reglurnar kveða jafnframt á um að þeim starfsmönnum og stjórnarmönnum sem búa yfir eða hafa aðgang að innherjaupplýsingum sé óheimilt að nýta sér upplýsingarnar á nokkurn hátt eða láta þriðja aðila upplýsingarnar í té. Í reglum er lögð sérstök skylda á framangreinda aðila að tilkynna um verðbréfavíðskipti sín og þar er einnig hnykk á hæfisreglum.

Auk framangreindra reglna hafa verið settar fleiri reglur sem eiga að sporna gegna spillingar- og mútumálum, sbr. reglur sjóðsins um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka auk þess sem innleiddir hafa verið ferlar og aðferðir í starfsemi sjóðsins til að meta hvort viðskiptamenn séu á listum yfir þvingunaraðgerðir.

LSR getur haft áhrif gegn spillingar- og mútumálum með fjárfestingum sínum. Sem fjárfestir gerir LSR kröfur til þess að félög sem sjóðurinn fjárfestir í starfi í samræmi við lög og reglur, viðurkenndar leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja og sýni af sér góða stjórnarhætti. LSR hefur sett sér eigendastefnu, þar sem tilgreint er með nánari hætti hvaða kröfur LSR gerir sem eigandi í þeim félögum og fjármálagerningum sem hann fjárfestir í.

UFS-þættir í innri starfsemi sjóðsins

LSR er langtímafjárfestir sem hefur það að markmiði að ná sem bestri ávöxtun á eignum sjóðsins. LSR leitast einnig við að vera ábyrgur fjárfestir sem stuðlar að góðum starfsháttum á fjármálamarkaði og sýnir það í verki með því að huga að gæðum samfélagsins, stöðugleika og fjölbreytni við fjárfestingarákvarðanir sínar.

Að mati LSR hafa UFS-þættir áhrif á rekstur og samkeppnishæfni fyrirtækja. LSR leitast við að þau félög sem fjárfest er í séu sjálfbær í rekstri og stuðli að sjálfbærri nýtingu auðlinda sem samræmist langtímahagsmunum sjóðsins, sjóðfélaga og samfélagsins í heild. Hér á eftir er farið yfir helstu áhersluþætti sjóðsins þegar kemur að UFS-þáttum í fjárfestingarstarfsemi.

Árið 2023 tók Reglugerð Evrópuþingsins og -ráðsins (ESB) 2019/2088 („SFDR-reglugerðin“ eða „SFDR“) gildi. SFDR-reglugerðinni er ætlað að tryggja samræmdar upplýsingar um hvernig aðilar á fjármálamarkaði meta áhættu tengda sjálfbærni og hvernig taka eigi tillit til helstu neikvæðra áhrifa sjálfbærniþátta við fjárfestingarákvarðanir. LSR gaf út yfirlýsingu á árinu í samræmi við framangreinda löggjöf en lesa má nánar um SFDR-reglugerðina á vefsvæði sjóðsins.

Ein af þeim skyldum sem hvílir á LSR er að setja sér siðferðileg viðmið í fjárfestingum og hefur LSR sett sér sjálfbærnistefnu eins og að framan greinir. Í sjálfbærnistefnu er tekið fram hvernig líta skuli til UFS-þátta við mat, ákvörðun og eftirfylgni fjárfestinga LSR. Þannig er m.a. litið til langtímaáhættu sem getur falist í umhverfisáhættu, félagslegrar áhættu og áhættu tengdri stjórnarháttum. Þá verður mat á loftslagsáhættu, sem sýnir hættu á fjárhagslegu tapi vegna áhrifa loftslagsbreytinga, hluti af eigin áhættumati stjórnar árið 2024.

Við nýfjárfestingu á sér ávallt stað áreiðanleikakönnunarferli út frá UFS-þáttum. Þannig er félögum og rekstrarfélögum sjóða sendur spurningalisti sem tengist umhverfislegum og félagslegum þáttum ásamt stjórnarháttum. Jafnframt er stuðst við UFS-skýrslur frá þriðja aðila og samfélagsskýrslur útgefnar af þeim félögum sem verið er að skoða. Saman mynda þessi gögn grunn að því UFS-áreiðanleikamati sem framkvæmt er í áreiðanleikakönnunarferlinu við nýfjárfestingar.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

LSR hvetur einnig þau fyrirtæki sem sjóðurinn fjárfestir í til að sýna gagnsæi þegar kemur að UFS-málefnum og skýra frá því í ársskýrslu eða samfélagskýrslu hvernig þau fylgi almennt viðurkenndum viðmiðum á þessu sviði, svo sem heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna, UFS-viðmiðum Kauphallarinnar eða leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Framangreint á jafnframt við um rekstrarfélög fyrir hönd þeirra sjóða sem þau starfrækja, verðbréfa- og fjárfestingarsjóði sem og útgefendur annarra fjármálagerninga.

Hvað varðar innlendar fjárfestingar í skráðum fjármálagerningum lætur LSR meta fjölmörg félög og útgefendur skuldabréfa í eignasafni sjóðsins sem skráð eru í Kauphöllinni á Íslandi með hliðsjón af áhættu tengdri sjálfbærni. Með reglulegri skýrslugjöf Reitunar er fylgst með árangri einstakra félaga í safninu, m.a. umhverfisbókhalda þeirra og til hvaða aðgerða félög hafa gripið til á sviði UFS-mála. LSR leggur áherslu á að vera virkur eigandi og mæta til hluthafafunda og taka þátt í afgreiðslu þeirra mála sem þar koma til afgreiðslu. Í samræmi við eigendastefnu LSR birtir sjóðurinn yfirlit um beitingu atkvæðisréttar á hluthafafundum skráðra hlutafélaga á vefsvæði sínu úr kjölfar hvers fundar. Upplýsingar eru birtar um hvernig atkvæði hafa verið greidd um hvern einstakan dagskrárlið þeirra hluthafafunda sem mætt er til.

Jafnframt á sér stað áreiðanleikakönnunarferli þegar um fjárfestingar í gegnum þriðja aðila er að ræða en LSR leggur áherslu á að innlendir og erlendir samstarfsaðilar hafi sett sér virka sjálfbærnistefnu og geti sýnt með greinargóðum hætti hvort og hvernig sé unnið eftir þeirri stefnu við mat og eftirfylgni fjárfestinga. Einnig er notast við erlendir gagnaveitur á borð við Morningstar til að fylgjast með UFS-mati í erlendu verðbréfasafni sjóðsins. LSR leggur einnig áherslu á að tekið sé tillit til framangreindra þátta og samfélagsáhættu í rekstri óskráðra fyrirtækja og sjóða.

LSR hefur um árabíl verið aðili að reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI) og þarf sjóðurinn að gera ítarlega grein fyrir fjárfestingarákvörðunum sínum og eftirfylgni þeirra á hverju ári og hvernig þær samræmast þeim meginreglum sem samtökin hafa sett fram. LSR er meðal stofnaðila að IcelandSIF, en tilgangur þeirra samtaka er að efla þekkingu fjárfesta á aðferðarfræði sjálfbærra og ábygrra fjárfestinga og auka umræðu um þær. LSR er einnig aðili að Festu – miðstöð um sjálfbærni. Festa starfar með það markmið að auka þekkingu á sjálfbærni fyrirtækja, stofnana og annarra auk þess að hvetja til samstarfs og aðgerða á því sviði.

LSR leitast við að fjárfestingar sjóðsins hafi jákvæð áhrif á umhverfismál og félagslega þætti og styðji á sama tíma við þau heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna sem sjóðurinn hefur valið sér. Mannréttindi er einn af þeim þáttum sem litið er til í fjárfestingum sjóðsins en sjóðurinn hefur m.a. ákveðið að styðja sérstaklega við heimsmarkmið um jafnrétti kynjanna og með því að líta til félagslegra þátta við fjárfestingar er skoðað hvernig fyrirtæki koma fram við starfsfólk sitt, birgja, viðskiptavini og samfélagið sem það starfar í. Hvað varðar markmiðin um sjálfbæra orku og nýsköpun og uppbyggingu vega fjárfestingar í félögum og sjóðum sem stuðla að orkuskiptum yfir í endurnýjanlega orkugjafa þungt sem og aukin fjárfesting í skuldabréfum sem gefin er út undir grænum eða félagslegum fjármögnunarramma.

LSR er einn þrettán íslenskra lífeyrissjóða sem skrifuðu undir viljayfirlýsingu um að þeir hygðust fjárfesta samanlagt fyrir 4,5 ma. Bandaríkjadala í verkefnum sem tengjast hreinni orku og öðrum umhverfisvænum lausnum fram til ársins 2030. Skrifað var undir viljayfirlýsingu gagnvart alþjóðlegu samtökunum Climate Investment Coalition (CIC) á loftslagsráðstefnu Sameinuðu þjóðanna í Glasgow í Skotlandi árið 2021. Með þessu staðfesti LSR vilja til að auka við grænar fjárfestingar sínar og styðja þannig við markmið um að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda á heimsvísu. Með þátttöku sinni leggur LSR sitt á vogarskálarnar til að markmiðum Parísarsáttmálans verði náð. Meðal annars verður horft til verkefna sem nýta jarðvarma ásamt því að styðja við aukna notkun annarra sjálfbærra orkugjafa með það að markmiði að stuðla að aukinni notkun hreinnar orku í samgöngum og atvinnustarfsemi. LSR hefur sett sér markmið að fjárfesta fyrir um 100 milljarða kr. til ársins 2030 í verkefnum sem falla undir framangreinda viljayfirlýsingu.

Mikilvægur þáttur í að fylgja eftir sjálfbærnistefnu sjóðsins er að greina upplýsingar er varða UFS-þætti fyrir einstakar fjárfestingar og eignasafnið í heild sinni, skoða árangur og birta niðurstöður opinberlega. LSR hefur fjárfest í fjölmörgum sjóðum og öðrum fjármálagerningum með grænar eða samfélagslegar áherslur, bæði innlendum og erlendum. Í lok árs 2023 námu græn og félagsleg skuldabréf í eignasafni sjóðsins 28,9 milljörðum kr. Það eru skuldabréf sem gefin hafa verið út undir grænum fjármögnunarramma félaga og sveitarfélaga eða í þeim tilgangi að fjármagna félagsleg og græn verkefni. Sjóðurinn hefur einnig fjárfest í verðbréfa- og fjárfestingasjóðum sem miða að því að hafa jákvæð samfélagsleg áhrif (e. impact investment) eða sjóðum sem útiloka ákveðnar vörur og þjónustu í þeim tilgangi að stuðla að aukinni sjálfbærni. Á vefsvæði sjóðsins má sjá umfjöllun um UFS-einkunnir innlendra og erlendra eigna sjóðsins og SFDR einkunn erlendra sjóða, en fjárfestingar í sjóðum skal flokka í þrjá flokka eftir áherslum á sjálfbærni í samræmi við SFDR reglugerðina.

Atburðir eftir lok reikningsárs

Engir atburðir hafa átt sér stað eftir lok uppgjörstímabilsins sem þarfnast leiðréttingar eða skýringar í ársreikningnum.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt okkar bestu vitund er það álit stjórnar sjóðsins að allar upplýsingar komi fram í ársreikningnum, sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu hans í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og reglur nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdarstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og framkvæmdarstjóra geymi glögggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri sjóðsins, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem sjóðurinn býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri sjóðsins staðfesta ársreikninginn með rafrænni undirritun sinni.

Reykjavík 19. apríl 2024

Í stjórn LSR

Guðrún Ögmundsdóttir, formaður stjórnar

Magnús Þór Jónsson, varaformaður stjórnar

Árni Stefán Jónsson

Jökull Heiðdal Úlfsson

Ólafur Hvanndal Ólafsson

Ragnhildur Jónsdóttir

Sonja Ýr Þorbergsdóttir

Unnur Berglind Friðriksdóttir

Framkvæmdastjóri

Harpa Jónsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði starfsmanna ríkisins

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Séreignar Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins („sjóðurinn“) fyrir árið 2023. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning 31. desember 2023, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign sjóðsins á árinu 2023, efnahag hans 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, í samræmi við lög og reglur um ársreikninga Lífeyrissjóða.

Álit okkar á ársreikningnum er í samræmi við innihald endurskoðunarskýrslu sem við höfum afhent endurskoðunarnefnd sjóðsins í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópusambandsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (ISA) en nánar er gerð grein fyrir ábyrgð okkar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda*. Við uppfylfum ákvæði siðareglna endurskoðenda á Íslandi og teljumst því óháð sjóðnum. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu við endurskoðun okkar á ársreikningi sjóðsins árið 2023. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Eftirfarandi atriði teljum við vera lykilatriði í endurskoðun okkar:

Skráning á lykilatriði í endurskoðuninni

Hvernig var brugðist við lykilatriði í endurskoðun

Skráning á lykilatriði í endurskoðuninni	Hvernig var brugðist við lykilatriði í endurskoðun
<p>Mat á þriðja þreps fjáreignum</p> <p>Sjá umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir í skýringu 2.7 bls 17 og skýringu 9.2 á bls. 22.</p> <p>Við höfum skilgreint mat á öðru og þriðja þreps fjáreignum sem lykilatriði við endurskoðun okkar vegna ársins 2023.</p> <p>Með öðru og þriðja þreps fjáreignum er átt við eignir sem metnar eru til gangvirðis með verðmatsaðferð sem byggir á forsendum sem ekki teljast auðrekjanlegar.</p>	<p>Sem hluti af endurskoðun okkar fórum við yfir aðferðafræði sjóðsins við mat á öðrum og þriðja þreps fjáreignum og samkvæmni þess við lög og reglur.</p> <p>Við yfirförum ferli sjóðsins við greiningu og mat á forsendum sem notaðar eru í verðmötum ásamt því að skoða verðmatslíkön sem stuðst er við.</p> <p>Við tókum úrtak fjáreigna til skoðunar, þar sem sérstök áhersla var lögð á stærstu og áhættumestu eignirnar.</p> <p>Við þessa skoðun var verðmatssérfræðingur notaður til aðstoðar.</p>

Áritun óháðs endurskoðanda

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem sjóðurinn birtir, jafnt með ársreikningi sem öðrum upplýsingum. Álit okkar nær ekki til annarra upplýsinga sem sjóðurinn gefur út en tilgreint er hér að ofan. Aðrar upplýsingar eru t.a.m ófjárhagslegar upplýsingar, fjárfestingastefna, stjórnarháttaryfirlýsing og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra (ekki umfram það sem álit okkar segir til um hér að neðan). Staðfestum við því ekki þær upplýsingar sem þar er að finna. Hvað ábyrgð okkar varðar felst hún í yfirllestri á efni og innihaldi og athugun á því hvort um verulegt ósamræmi sé að ræða milli þeirra og ársreikningsins.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem að lágmarki ber að veita samkvæmt lögum um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir innra eftirliti við gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins er stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir mati á rekstrarhæfi sjóðsins. Ef vafi leikur á rekstrarhæfi skal gerð grein fyrir því í ársreikningnum með viðeigandi skýringum og greint frá því hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema ákveðið hafi verið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða engir aðrir raunhæfir kostir fyrir hendi en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er nokkuð hátt stig vissu, en það tryggir ekki að endurskoðun sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið til vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, stakar eða samanlagðar.

Sem hluti af endurskoðuninni sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, beitum við faglegu mati (e. professional judgment) og viðhöfum faglega tortryggni (e. professional skepticism). Eftirfarandi er einnig hluti af endurskoðun okkar á ársreikningi sjóðsins:

- Greina og meta hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, skipuleggja og framkvæma endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflun endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals og misvísandi framsetningu ársreikningsins, að einhverju sé viljandi sleppt eða að innra eftirlit sé ekki virt.
- Afla skilnings á innra eftirliti, ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins, heldur í þeim tilgangi að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir.
- Meta hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Meta hvort forsendan um rekstrarhæfi eigi við, hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið vafa um rekstrarhæfi. Ef við teljum að vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi ber okkur að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar. Atburðir eða aðstæður eftir dagsetningu áritunar geta þannig valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.
- Meta hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum og leggja mat á framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins með tilliti til glöggrar myndar, skýringum þar á meðal.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar auk verulegra atriða sem upp komu í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti, ef við á.

Við höfum afhent stjórn endurskoðunarskýrslu þar sem gerð er grein fyrir þessum atriðum og er hún í samræmi við áritun þessa.

Áritun óháðs endurskoðanda

Við höfum ekki veitt sjóðnum þjónustu sem telst óheimilt að veita samhliða endurskoðun í samræmi við lög um endurskoðendur. Við höfum einnig afhent endurskoðunarnefnd staðfestingu á að við uppfyllum ákvæði siðareglna er varðar óháði. Við höfum jafnframt komið á framfæri upplýsingum um tengsl eða aðra þætti sem gætu haft áhrif á óháði okkar og hvaða varúðarráðstafanir við höfum stuðst við til að tryggja óháði okkar, ef við á.

Af þeim atriðum sem við upplýstum framkvæmdastjóra og endurskoðunarnefnd um lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það lykilaatriði endurskoðunarinnar. Við gerum grein fyrir þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur heimila ekki slíka upplýsingagjöf. Í undantekningartilfellum kunnum við að greina ekki frá slíkum atriðum ef við metum það svo að neikvæðar afleiðingar af slíkri upplýsingagjöf vegi þyngra en hagsmunir almennings af upplýsingunum.

Ársreikningur 2022 var endurskoðaður af öðru endurskoðunarfyritæki en hann var áritaður með fyrirvaralausri áritun þann 19. apríl 2023.

Við vorum kjörnir endurskoðendur í fyrsta skipti á árinu 2023. Endurskoðun ársins 2023 er því fyrsta reikningsárið okkar sem endurskoðendur.

Fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.

Reykjavík, 19. apríl 2024

Davíð Arnar Einarsson
löggiltur endurskoðandi

Sturla J. Jónsson
löggiltur endurskoðandi

Ársreikningur Séreignar Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins fyrir árið 2023 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris

	Skýr.	Leið I	Leið II	Leið III	Tilgreind séreign	Samtals 2023	Samtals 2022
Iðgjöld							
Iðgjöld sjóðfélaga		366,9	273,7	505,2	0,0	1.145,9	1.123,6
Iðgjöld launagreiðenda		220,5	154,6	274,6	47,9	697,6	634,2
Réttindaflutningar og endurgreiðslur		(420,8)	(126,0)	611,8	0,0	65,0	9,9
Séreignariðgjöldum ráðstafað inn á fasteignalán		(187,6)	(139,9)	(182,5)	0,0	(509,9)	(463,0)
		<u>(21,0)</u>	<u>162,5</u>	<u>1.209,2</u>	<u>47,9</u>	<u>1.398,5</u>	<u>1.304,7</u>
Lífeyrir							
Heildarfjárhæð lífeyris	3	<u>312,1</u>	<u>59,6</u>	<u>552,1</u>	<u>0,0</u>	<u>923,7</u>	<u>736,1</u>
Hreinar fjárfestingartekjur							
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum							
	4.1	1.034,0	226,5	0,0	0,6	1.261,1	(1.442,0)
Hreinar tekjur af skuldabréfum							
	4.2	26,2	24,1	0,0	0,5	50,8	(67,4)
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum							
		0,0	0,0	1.046,1	0,0	1.046,1	957,6
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé							
		15,6	9,6	20,5	0,3	46,1	20,0
Fjárfestingargjöld							
	5	<u>(0,2)</u>	<u>(0,1)</u>	<u>(0,0)</u>	<u>(0,0)</u>	<u>(0,3)</u>	<u>(1,5)</u>
		<u>1.075,7</u>	<u>260,1</u>	<u>1.066,6</u>	<u>1,3</u>	<u>2.403,8</u>	<u>(533,3)</u>
Rekstrarkostnaður							
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	6	<u>9,2</u>	<u>2,9</u>	<u>7,6</u>	<u>0,0</u>	<u>19,7</u>	<u>16,3</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris							
		733,4	360,1	1.716,2	49,2	2.858,9	18,9
Hrein eign frá fyrra ári							
		<u>10.038,8</u>	<u>3.120,6</u>	<u>11.888,1</u>	<u>0,0</u>	<u>25.047,6</u>	<u>25.028,7</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í lok árs							
		<u>10.772,3</u>	<u>3.480,8</u>	<u>13.604,3</u>	<u>49,2</u>	<u>27.906,5</u>	<u>25.047,6</u>

Efnahagsreikningur

	Skýr.	Leið I	Leið II	Leið III	Tilgreind séreign	Samtals 2023	Samtals 2022
Eignir							
Fjárfestingar	9,10						
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	7	9.889,1	2.832,3	0,0	27,8	12.749,1	11.724,1
Skuldabréf	8	645,0	547,5	0,0	15,5	1.208,0	1.097,9
Bundnar bankainnistæður		0,0	0,0	12.584,8	0,0	12.584,8	11.701,8
		<u>10.534,1</u>	<u>3.379,7</u>	<u>12.584,8</u>	<u>43,2</u>	<u>26.541,9</u>	<u>24.523,7</u>
Kröfur							
Kröfur	11	18,0	6,7	9,7	(0,0)	34,4	38,1
		<u>18,0</u>	<u>6,7</u>	<u>9,7</u>	<u>(0,0)</u>	<u>34,4</u>	<u>38,1</u>
Ýmsar eignir							
Handbært fé		240,4	98,1	1.040,0	6,0	1.384,5	534,6
		<u>240,4</u>	<u>98,1</u>	<u>1.040,0</u>	<u>6,0</u>	<u>1.384,5</u>	<u>534,6</u>
Eignir samtals		<u>10.792,6</u>	<u>3.484,5</u>	<u>13.634,5</u>	<u>49,2</u>	<u>27.960,76</u>	<u>25.096,4</u>
Skuldir							
Aðrar skuldir	12	20,3	3,8	30,2	0,0	54,2	48,8
		<u>20,3</u>	<u>3,8</u>	<u>30,2</u>	<u>0,0</u>	<u>54,2</u>	<u>48,8</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í lok árs		<u>10.772,3</u>	<u>3.480,8</u>	<u>13.604,3</u>	<u>49,2</u>	<u>27.906,5</u>	<u>25.047,6</u>

Sjóðstreymi

	Leið I	Leið II	Leið III	Leið IV	Samtals 2023	Samtals 2022
Inngreiðslur						
Iðgjöld	(21,0)	162,5	1.209,2	47,9	1.398,5	1.304,7
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	15,8	9,6	20,5	0,3	46,3	20,3
	<u>(5,1)</u>	<u>172,1</u>	<u>1.229,7</u>	<u>48,2</u>	<u>1.444,9</u>	<u>1.325,0</u>
Útgreiðslur						
Lífeyrir	311,5	58,1	548,7	0,0	918,3	714,2
Rekstrarkostnaður	8,0	2,8	7,0	0,0	17,8	18,0
Aðrar útgreiðslur	0,1	0,1	3,6	0,0	3,8	0,4
	<u>319,6</u>	<u>61,0</u>	<u>559,2</u>	<u>0,0</u>	<u>939,8</u>	<u>732,7</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>(324,8)</u>	<u>111,1</u>	<u>670,5</u>	<u>48,2</u>	<u>505,0</u>	<u>592,3</u>
Fjárfestingarhreyfingar						
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	18,3	5,7	0,0	0,0	24,0	25,7
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(40,3)	(260,0)	0,0	(27,2)	(327,5)	(2.791,0)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	390,8	152,4	0,0	0,0	543,2	3.067,4
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	28,5	26,1	0,0	0,2	54,8	49,7
Keypt skuldabréf	(39,6)	(59,3)	0,0	(15,2)	(114,1)	0,0
Ný bundin innlán	0,0	0,0	164,8	0,0	164,8	(870,0)
	<u>357,7</u>	<u>(135,2)</u>	<u>164,8</u>	<u>(42,2)</u>	<u>345,1</u>	<u>(518,1)</u>
Breyting á handbæru fé	32,9	(24,1)	835,3	6,0	850,1	74,3
Gengismunur af handbæru fé	(0,2)	0,0	0,0	0,0	(0,2)	(0,3)
Handbært fé í upphafi árs	207,7	122,2	204,7	0,0	534,6	460,6
Handbært fé í lok árs	240,4	98,1	1.040,0	6,0	1.384,5	534,6

Skýringar

1. Almennar upplýsingar um sjóðinn

LSR er starfræktur í þremur deildum og er hver deild með aðskilinn fjárhag. Deildir sjóðsins eru: A-deild, B-deild og Séreign LSR. Deildaskipt yfirlit LSR er að finna í viðauka I.

Séreign LSR starfar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og laga nr. 1/1997 um Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins. Séreign LSR samanstendur af valfrjálsri séreign og tilgreindri séreign. Sjóðurinn býður upp á fjórar mismunandi fjárfestingarleiðir sem eru fjárhagslega aðskildar og með ólíka samsetningu hlutabréfa, skuldabréfa og innlána.

2. Reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög nr. 3/2006 um ársreikninga og reglur FME nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða.

2.2 Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er settur fram í milljónum íslenskra króna, sem er bæði starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill lífeyrissjóðsins.

2.3 Mat og ákvarðanir

Við gerð reikningsskila þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mat þetta sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda, geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynt önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Mat og forsendur eru endurskoðaðar reglulega og eru áhrifin af breytingum færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á eftirfarandi lið sem hafa veruleg áhrif á ársreikning lífeyrissjóðsins:

Prepaskipting gangvirðis, sjá skýringu 9.2.

2.4 Iðgjöld

Iðgjald til sjóðsins er háð ákvörðun sjóðfélagans en frádráttarbært iðgjald frá tekjuskatti er að hámarki 4% af launum. Mótframlag launagreiðanda getur numið allt að 2%.

Tilgreind séreignarleið var stofnuð 1. júlí 2023 og geta sjóðfélagar valið að láta allt að 3,5% af skyldubundnu lífeyrisiðgjaldi sínu renna í tilgreinda séreign.

2.5 Hreinar fjárfestingartekjur

Undir þennan lið eru færðar allar fjárfestingartekjur sjóðsins að frádregnum öllum fjárfestingargjöldum.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu og innheimtu krafna er færður í yfirliti um breytingu á hreinni eign sem og áfallinn gengismunur á eignir í árslok.

a) Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Þessi liður samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum að frádregnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga annarra en þeirra sem greint er frá í skýringu 5 um fjárfestingargjöld.

Undir þennan lið falla arðgreiðslur, söluhagnaður og sölutap sem og breytingar á gangvirði.

Arður er tekjufærður þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félagi liggur fyrir. Í skýringu 4.1 má sjá breytingar á gangvirði 20 stærstu fjárfestinga sjóðsins í félögum og sjóðum.

Skýringar

b) Hreinar tekjur af skuldabréfum

Þessi liður samanstendur af tekjum af fjárfestingum sjóðsins í skuldabréfum að frádregnum gjöldum annarra en þeirra sem greint er frá í skýringu 5 um fjárfestingargjöld.

Hér eru færðar vaxtatekjur og verðbætur, hagnaður og tap af sölu skuldabréfa, breytingar á gangvirði til hækkunar og lækkunar og hliðstæðar tekjur og gjöld.

c) Fjárfestingargjöld

Hér eru færð fjárfestingargjöld og þóknarir til fjármálafyrirtækja, verðbréfa- og fjárfestingarsjóða vegna umsýslu og stjórnunar á fjárfestingum sjóðsins. Í skýringu 5 er greint frá áætluðum og reiknuðum fjárfestingargjöldum vegna fjárfestinga sjóðsins í innlendum og erlendum verðbréfa- og fjárfestingarsjóðum.

2.6 Rekstrarkostnaður

LSR annast rekstur sjóðsins og greiðir hann mánaðarlega fyrir hlutdeild sína í sameiginlegum kostnaði. Allur skrifstofu- og stjórnunarkostnaður er færður til gjalda þegar hann fellur til. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 6.

2.7 Fjárfestingar

Fjárfestingar eru fjármálagerningar samkvæmt skilgreiningu laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007. Fjárfestingar sjóðsins samanstanda af eignarhlutum í félögum og sjóðum, skuldabréfum, bundnum bankainnistæðum og öðrum fjárfestingum.

Stjórnendur ákvarða flokkun fjárfestinga þegar þær eru færðar í upphafi.

a) Matsaðferðir fjárfestinga

Fjármálagerningar eru metnir á gangvirði í samræmi við settar reikningsskilareglur.

Gangvirði fjármálagerninga sem skráðir eru á skipulegum verðbréfamarkaði er markaðsverð í árslok en gangvirði annarra fjárfestinga (óskráðra) í þessum flokki byggist á verðmatsaðferðum sem lýst er í skýringu 9. Í þeirri skýringu eru jafnframt upplýsingar um þrepaskiptingu gangvirðis samkvæmt verðmatsaðferðum.

b) Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Þessi flokkur fjárfestinga er færður á gangvirði.

c) Skuldabréf

Skuldabréf eru færð á gangvirði með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok. Verðbætur miðast við viðeigandi vísitölu næsta mánaðar eftir lok reikningsárs. Í skýringu 8 er gerð nánari grein fyrir skiptingu skuldabréfa eftir reikningshaldslegri meðhöndlun.

d) Bundnar bankainnistæður

Undir bundnar bankainnistæður eru færð innlán í bönkum sem bundin eru til lengri tíma en þriggja mánaða en sjóðurinn horfir á þessar bankainnistæður sem fjárfestingu en ekki sem handbært fé.

2.8 Handbært fé

Handbært fé er fært í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstendur af óbundnum bankainnistæðum í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum.

2.9 Umreikningur í íslenskar krónur

Eignir í erlendri mynt eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við opinbert miðgengi Seðlabanka Íslands í árslok.

Skýringar

3. Lífeyrir

Greiddur lífeyrir skiptist þannig:

	2023	2022
Eftirlaun	865,3	679,7
Örorkulífeyrir	0,5	0,9
Makalífeyrir	26,8	4,5
Barnalífeyrir	31,1	27,4
Aukagreiðsla vegna Covid-19	0,0	23,6
	923,7	736,1

4. Hreinar fjárfestingartekjur

4.1 Hreinar tekjur af eignarhlutum í innlendum félögum og sjóðum sundurliðast þannig:

	Bókfært verð 31.12.2023	Arður	Gangvirðis- breyting	Hreinar tekjur samtals 2023	Hreinar tekjur samtals 2022
Íslandssjóðir - Ríkisskuldabréf meðallöng	1.004,5	0,0	51,0	55,7	(45,3)
Kvika - Ríkisverðbréf	979,3	0,0	61,7	66,3	(20,9)
Kvika - Innlend skuldabréf	906,0	0,0	53,6	57,8	12,4
Stefnir - Skuldabréfaval	770,0	0,0	34,3	37,9	(4,3)
Stefnir - Innlend Hlutabréf hs.	748,1	0,0	(47,9)	(44,5)	(90,8)
IS Sértryggð skuldabréf VTR	493,8	0,0	20,3	22,5	0,3
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	492,8	0,0	5,1	7,4	(116,1)
Akta Vaxtatækifæri	276,5	0,0	14,9	16,2	(26,9)
Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur	222,9	0,0	5,0	6,0	(2,1)
Kvika - Iceland Fixed Income Fund hs.	19,6	0,0	(10,2)	(10,1)	(86,7)
Aðrar eignir	0,0	0,0	0,0	0,0	(128,3)
	5.913,3	0,0	187,8	215,1	(508,6)

Hreinar tekjur af eignarhlutum í erlendum félögum og sjóðum sundurliðast þannig:

	Bókfært verð 31.12.2023	Áhrif gjaldmiðils	Gangvirðis- breyting	Hreinar tekjur samtals 2023	Hreinar tekjur samtals 2022
Vanguard ESG Developed World	1.380,4	(51,2)	300,6	250,1	(110,2)
Storebrand Global Indeks E4	1.344,9	(46,4)	262,8	217,2	(89,3)
State Street World Screened Index Equity Fund	1.182,5	(43,0)	233,1	190,8	(130,2)
Wellington Global Quality Growth	887,8	(31,1)	161,8	131,2	(162,5)
MFS FCP Global Equity	774,2	(29,0)	97,9	69,4	(81,8)
JP Morgan Emerging Markets Equity	490,3	(20,0)	24,7	5,1	(112,4)
T. Rowe Price US Large Growth	420,4	(12,0)	140,4	128,7	(117,3)
Jupiter European Growth	355,3	(2,0)	55,2	53,4	(64,3)
Vanguard Global Stock Index	0,0	0,0	0,0	0,0	(65,4)
	6.835,7	(234,7)	1.276,5	1.045,9	(933,4)

Samtals hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum **1.261,1** **(1.442,0)**

Skýringar

4.2 Hreinar tekjur af skuldabréfum sundurliðast þannig:

Skuldabréf færð á gangvirði	2023	2022
Ríkistryggð skuldabréf	39,5	(37,7)
Skuldabréf sveitarfélaga	(0,2)	(29,5)
Skuldabréf lánastofnana	11,5	(0,2)
	50,8	(67,4)

Í árslok 2023 átti sjóðurinn engin skuldabréf í erlendum gjaldmiðlum.

5. Fjárfestingargjöld

	Bein fjárfestingar- gjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingar- gjöld	Fjárfestingar- gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingar- gjalda alls af meðaleign
Árið 2023					
Vegna innlendra verðbréfasjóða	0,0	14,0	14,0	2.782,8	0,50%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða	0,0	24,9	24,9	2.556,1	0,97%
Vegna innlendra fagfjárfestingarsjóða	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	0,0	22,9	22,9	5.546,0	0,41%
Vegna erlendra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%
Kaup- og sölupóknar vegna verðbréfaviðskipta	0,1	0,0	0,1	-	-
Vörslupóknar	0,2	0,0	0,2	-	-
	0,3	61,8	62,1	10.885,0	0,57%

	Bein fjárfestingar- gjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingar- gjöld	Samtals 2023
Fjárfestingarleið			
Leið I	0,2	47,4	47,6
Leið II	0,1	14,4	14,5
Leið III	0,0	0,0	0,0
Tilgreind séreign	0,0	0,0	0,1
	0,3	61,8	62,1

Skýringar

	Bein fjárfestingar-gjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingar-gjöld	Fjárfestingar-gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingar-gjalda alls af meðaleign
Árið 2022					
Vegna innlendra verðbréfasjóða	0,0	18,1	18,1	2.782,8	0,65%
Vegna innlendra fjárfestingarsjóða	0,0	15,5	15,5	2.556,1	0,61%
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	0,0	22,4	22,4	5.546,0	0,40%
Vegna erlendra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00%
Kaup- og sölubóknarir vegna verðbréfavíðskipta	1,3	0,0	1,3	-	-
Vörslubóknarir	0,3	0,0	0,3	-	-
	1,6	56,0	57,6	10.885,0	0,53%

	Bein fjárfestingar-gjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingar-gjöld	Samtals 2022
Fjárfestingarleið			
Leið I	1,2	43,2	44,4
Leið II	0,4	12,8	13,2
	1,6	56,0	57,6

6. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Hlutdeild Séreignar LSR í sameiginlegum skrifstofu- og stjórnunarkostnaði LSR:	2023	2022
Laun og launatengd gjöld	12,3	10,4
Upplýsingatækni og rekstur tölvukerfa	3,5	2,4
Annar skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	3,9	3,5
	19,7	16,3

Rekstur Séreignar LSR er í umsjá LSR þar sem starfsfólk LSR annast allan rekstur sjóðsins, m.a. skráningu iðgjalda, ávöxtun fjármuna, bókhald, afgreiðslu lífeyris og alla aðra þjónustu við sjóðfélaga. LSR annast einnig ársreikningsgerð fyrir Séreign LSR og öll nauðsynleg skil á gögnum til endurskoðanda LSR. LSR sér jafnframt um öll skýrslu- og gagnaskil fyrir hönd Séreignar LSR til opinberra aðila. Séreign LSR tekur þátt í sameiginlegum kostnaði LSR í samræmi við reglur sem sjóðirnir hafa undirritað sín á milli.

7. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Innlend verðbréf:

Skráð félög:	Eignarhlutur	2023	Kostnaðarverð	2022
Stefnir - Innlend Hlutabréf hs.	3,0%	748,1	819,0	767,0
		<u>748,1</u>	<u>819,0</u>	<u>767,0</u>

Kostnaðarverð í töflu hér að framan er skilgreint sem kaupverð að frádregnu söluverði í viðkomandi félagi, sjóði um sameiginlega fjárfestingu eða verðbréfasjóði. Þannig er ekki tekið tillit til arðgreiðslna. Sjóðurinn á ekki eignaraðild að félagi þar sem um er að ræða ótakmarkaða ábyrgð, né þar sem um er að ræða dóttur- eða hlutdeildarfélag.

Skuldabréfasjóðir:	Eignarhlutur	2023	Kostnaðarverð	2022
Íslandssjóðir - Ríkisskuldabréf meðallöng	4,7%	1.004,5	351,2	953,5
Kvika - Ríkisverðbréf	18,6%	979,3	585,5	917,5
Kvika - Innlend skuldabréf	7,1%	906,0	726,6	848,4
Stefnir - Skuldabréfaval	4,5%	770,0	630,8	735,7
IS Sértryggð skuldabréf VTR	3,0%	493,8	393,1	365,5
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	17,1%	492,8	582,9	447,5
Akta Vaxtatækifæri	11,5%	276,5	220,0	446,6
Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður millilangur	2,0%	222,9	208,8	88,0
Kvika - Iceland Fixed Income Fund hs.	2,1%	19,6	34,5	142,6
		<u>5.165,2</u>	<u>4.945,3</u>	
Innlend verðbréf samtals		<u>5.913,3</u>	<u>5.712,3</u>	

Erlend verðbréf:

Hlutdeildarskírteini í skráðum hlutabréfasjóðum:	Eignarhlutur	2023	Kostnaðarverð	2022
Vanguard ESG Developed World	0,2%	1.380,4	1.243,9	1.261,8
Storebrand Global Indeks E4	0,0%	1.344,9	949,7	1.123,4
State Street World Screened Index Equity Fund	0,2%	1.182,5	535,4	1.084,8
Wellington Global Quality Growth	0,1%	887,8	307,0	757,1
MFS Meridian Funds Global Equity Fund	0,2%	774,2	(1,6)	705,3
Önnur hlutdeildarskírteini	< 0,1%	1.265,9	717,4	1.079,3
		<u>6.835,7</u>	<u>6.011,7</u>	
Eignarhlutir í félögum og sjóðum samtals		<u>12.749,1</u>	<u>11.724,1</u>	

8. Skuldabréf

Skuldabréf metin á gangvirði:	2023	2022
Íbúðabréf	193,6	188,7
Ríkistryggð skuldabréf	468,9	452,1
Skuldabréf sveitarfélaga	226,7	241,2
Skuldabréf lánastofnana	318,8	215,9
	<u>1.208,0</u>	<u>1.097,9</u>

Skýringar

9. Fjármálagerningar

9.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjárfestingar lífeyrissjóðsins skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjárfestingar á gangvirði í árslok	2023	2022
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	12.749,1	11.724,1
Skuldabréf	1.208,0	1.097,9
Bundnar bankainnistæður	12.584,8	11.701,8
	<u>26.541,9</u>	<u>24.523,7</u>

9.2 Prepaskipting gangvirðis

Taflan hér að neðan sýnir fjárfestingar sem færðar eru á gangvirði, flokkaðar eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðum er skipt í þrjú þrep sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsenda sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis eignanna. Þrepin eru eftirfarandi:

Þrep 1: Gangvirðismatið byggir á viðskiptaverði fjármálagerninga sem átt er regluleg viðskipti með og skráðir eru á skipulegum verðbréfamarkaði eða markaðstorgi fjármálagerninga skv. lögum nr. 115/2021.

Þrep 2: Gangvirðismatið byggir á viðskiptum á markaði með sambærilegar eignir. Eignir sem eru skráðar á skipulegan verðbréfamarkað eða markaðstorg fjármálagerninga skv. lögum nr. 115/2021 en hafa ekki virka verðmyndun. Viðskiptaverð eða kaup- eða sölutilboð sl. 12 mánaða er notað til ákvörðunar gangvirðis hlutabréfa og ávöxtunarkrafa skuldabréfa með sömu tímalengd, sem virk viðskipti eru með, er notuð sem viðmið við gangvirðismat á skuldabréfum.

Þrep 3: Gangvirðismatið byggir á öðrum upplýsingum en markaðsupplýsingum. Við mat á óskráðum eignum er m.a. stuðst við verðmat sem byggir á nýlegu viðskiptaverði, innra virði, kennitölusamanburði eða sjóðstreymi. Fjárfestingar í sérhæfðum sjóðum flokkast undir þennan lið og eru þeir metnir á innra virði í samræmi við árshlutauppgjör og endurskoðuð ársuppgjör sjóðanna.

Fjárfestingar á gangvirði í árslok 2023	Leið I	Leið II	Leið III	Tilgreind séreign	Samtals
Þrep 1	10.518,0	3.376,3	12.584,8	43,2	26.522,3
Þrep 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Þrep 3	16,1	3,4	0,0	0,0	19,6
	<u>10.534,1</u>	<u>3.379,7</u>	<u>12.584,8</u>	<u>43,2</u>	<u>26.541,9</u>

Fjárfestingar á gangvirði í árslok 2022	Leið I	Leið II	Leið III	Tilgreind séreign	Samtals
Þrep 1	9.730,6	2.902,6	11.701,8	0,0	24.335,1
Þrep 2	97,4	91,3	0,0	0,0	188,7
Þrep 3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	<u>9.828,0</u>	<u>2.994,0</u>	<u>11.701,8</u>	<u>0,0</u>	<u>24.523,7</u>

Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

	Leið I	Leið II
Staða í ársbyrjun	0,0	0,0
Keypt á árinu	0,0	0,0
Selt á árinu / afborganir	0,0	0,0
Flutt af þrepi 1 og 2	16,1	3,4
Vextir og matsbreyting	0,0	0,0
Staða í lok árs	<u>16,1</u>	<u>3,4</u>

Skýringar

10. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig niður á gjaldmiðla:	2023	2022
ISK	19.706,1	18.512,0
USD	6.480,5	5.709,6
EUR	355,3	302,1
	<u>26.541,9</u>	<u>24.523,7</u>
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:		
Eignir í íslenskum krónum	74,2%	75,5%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	25,8%	24,5%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

11. Aðrar kröfur

	2023	2022
Ófrágengin verðbréfavíðskipti	27,2	27,0
Aðrar kröfur	7,2	11,2
	<u>34,4</u>	<u>38,1</u>

12. Aðrar skuldir

	2023	2022
Staðgreiðsla skatta af lífeyrisgreiðslum	37,0	40,4
Aðrar skuldir	17,3	8,4
	<u>54,2</u>	<u>48,8</u>

13. Skuldbindingar utan efnahags

Í árslok 2023 voru ekki til staðar neindir samningar sem skuldbinda Séreign LSR til framtíðarfjárfestinga.

14. Áhættuþættir í starfsemi, áhættustýring og áhættustefna

Hlutverk stjórnar lífeyrissjóðsins samkvæmt lögum er að hafa eftirlit með starfsemi sjóðsins. Liður í því eftirliti er samþykki og innleiðing áhættustefnu. Á grundvelli hennar felur stjórn framkvæmdastjóra og forstöðumanni áhættustýringar sjóðsins umsjón með framkvæmd stefnunnar.

Áhættustefna LSR og áhættustýring byggir á reglugerð nr. 590/2017 um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða. Jafnframt byggir áhættustefnan og áhættustýringin á lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, sem og reglugerð nr. 916/2009 um fjárfestingarstefnu og úttekt á ávöxtun lífeyrissjóða og vörsluaðila séreignarsparnaðar ásamt lögum nr. 1/1997 um Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins.

Áhættustefna sjóðsins er eitt af lykilverkfærum stjórnar við það að uppfylla skyldur sínar sem yfirstjórn sjóðsins. Í henni kemur fram áhættuvilji og áhættuþol sjóðsins og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra áhættu. Henni er beitt samhliða fjárfestingarstefnu og stuðlar að því að lífeyrissjóðurinn nái settum markmiðum með ásætlanlegri áhættu í starfsemi sinni með kerfisbundnum og öguðum vinnubrögðum.

Áhættueftirliti LSR er skipt upp í áhættuflokka og þá helstu má sjá hér að neðan ásamt tilvísun í viðeigandi skýringarlið:

- | | |
|------------------------|--|
| 14.1 Markaðsáhætta. | 14.6 Samþjöppunaráhætta. |
| 14.2 Mótaðilaáhætta. | 14.7 Stjórnarhættir. |
| 14.3 Útlánaáhætta. | 14.8 Rekstraráhætta og upplýsingatækni |
| 14.4 Vaxtaáhætta. | 14.9 Loftslagsáhætta. |
| 14.5 Lausafjáraáhætta. | |

14.1 Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hætta á fjárhagslegu tapi eða óhagstæðum breytingum á fjárhagslegri stöðu sem stafar beint eða óbeint af sveiflum á virði eigna. LSR metur að undir þetta falli m.a. gjaldmiðlaáhætta, hlutabréfaáhætta og verðbólguáhætta.

Gengisbundnar eignir:

Leið I			Hlutfall	Hlutfall
	2023	2022	2023	2022
Gengisbundnar eignir	5.842,5	5.188,4	54,2%	51,7%
Fjárfestingar og handbært fé alls	10.774,5	10.035,7	100,0%	100,0%

Leið II			Hlutfall	Hlutfall
	2023	2022	2023	2022
Gengisbundnar eignir	976,8	825,8	28,1%	26,5%
Fjárfestingar og handbært fé alls	3.477,9	3.116,1	100,0%	100,0%

Tilgreind séreign			Hlutfall	Hlutfall
	2023	2022	2023	2022
Gengisbundnar eignir	13,0	-	33,3%	-
Fjárfestingar og handbært fé alls	49,2	-	100,0%	-

Skýringar

Skipting gengisbundinna eigna eftir gjaldmiðlum:

Leið I	2023	2022	Hlutfall	Hlutfall
			2023	2022
USD	3.698,3	3.138,4	64,0%	60,5%
EUR	659,6	605,3	10,8%	11,7%
JPY	249,4	212,8	4,4%	4,1%
GBP	269,7	247,7	4,5%	4,8%
CHF	190,8	199,6	3,1%	3,9%
Aðrir erlendir gjaldmiðlar	774,7	779,9	13,2%	15,0%
	<u>5.842,5</u>	<u>5.183,7</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Leið II	2023	2022	Hlutfall	Hlutfall
			2023	2022
USD	624,8	504,3	64,0%	61,5%
EUR	105,0	94,8	10,8%	11,6%
JPY	43,4	34,5	4,4%	4,2%
GBP	43,6	30,9	4,5%	3,8%
CHF	30,7	31,1	3,1%	3,8%
Aðrir erlendir gjaldmiðlar	129,4	124,5	13,2%	15,2%
	<u>976,8</u>	<u>820,0</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Tilgreind séreign	2023	2022	Hlutfall	Hlutfall
			2023	2022
USD	11,5	-	70,1%	-
EUR	1,2	-	7,4%	-
JPY	1,1	-	6,4%	-
GBP	0,6	-	3,6%	-
CHF	0,4	-	2,7%	-
Aðrir erlendir gjaldmiðlar	1,6	-	9,8%	-
	<u>16,4</u>	<u>-</u>	<u>100,0%</u>	<u>-</u>

Leið III

Allar eignir Leiðar III eru í íslenskum krónum.

Skýringar

Opinbert miðgengi Seðlabanka Íslands:

	Árslokagengi 2023	Árslokagengi 2022	Meðalgengi 2023	Meðalgengi 2022
USD	136,20	142,04	137,98	135,46
EUR	150,50	151,50	149,14	142,33
JPY	0,96	1,08	0,98	1,03
GBP	173,18	170,81	171,46	166,90
CHF	162,53	153,85	153,49	141,83

Meðallíftími skuldabréfa:

Næmi skuldabréfaverðs fyrir breytingum á markaðsvöxtum er jafnan mælt í meðallíftíma skuldabréfs. Vaxtaáhætta eykst eftir því sem meðallíftími eigna er lengri.

Samkvæmt fjárfestingarstefnu skal meðallíftími Leiða I og II vera á bilinu 4-7 ár.

Meðallíftími skuldabréfaeignar í árum

	2023	2022
Leið I	4,8	5,0
Leið II	4,7	5,1
Tilgreind séreign	4,7	-

Niðurbrot á hlutabréfaeign Séreignar LSR má sjá í skýringum 7 og 14.6.

14.2 Mótaðilaáhætta

Hætta á fjárhagslegu tapi sökum þess að mótaðili geti ekki staðið við fjárhagslegar skuldbindingar sínar, annaðhvort vegna fjárhagsörðugleika eða gjaldþrots.

14.3 Útlánaáhætta, lögaðilar

Hættan á tapi af lánum sökum þess að veð eða tryggingar eru ekki nægar. Ef veð eru ekki næg þá stendur eftir óvarin mótaðilaáhætta.

14.4. Vaxtaáhætta

Hætta á að breytingar á vöxtum og lögum vaxtaferils leiði til lækkunar á virði skuldabréfa. Jafnframt getur lækkandi vaxtaumhverfi leitt til lægri kaupávöxtunarkröfu nýrra skuldabréfa þegar núverandi skuldabréf eru á gjalddaga og þegar fjárfest er fyrir innflæði.

Vaxtanæmni sýnir áætlaða næmni sjóðsins fyrir hliðrun vaxtakúrfunnar upp um eitt prósentustig. Hliðrist vaxtakúrfan niður um eitt prósentustig er áætluð næmni svipuð en þá í gagnstæða átt.

Vaxtanæmni safnsins (100p lækkun)

	2023	2022
Leið I	-0,4%	-0,5%
Leið II	-1,0%	-1,2%
Tilgreind séreign	-1,5%	-

14.5 Lausafjánhætta

Hætta á að lífeyrissjóður hafi ekki yfir nægu lausu fé að ráða til að standa undir skuldbindingum sínum eða þurfi að selja eignir á óviðunandi verði.

Taka þarf sérstaklega tillit til lausafjánhættu í Séreign LSR. Snörp lækkun á iðgjöldum til sjóðsins getur haft þau áhrif að breyta þurfi fjárfestingarstefnu og fjárfestingaráætlun sem taka mið af breyttu innstreymi og jafnframt þyrfti að taka til skoðunar hvaða eignir þyrfti að selja til að mæta útstreymi. Einnig ber að huga að réttindaflutningsáhættu, þ.e. að geta staðið við rétt sjóðfélaga að flytja eignir sínar milli fjárfestingarleiða eða yfir í annan séreignarsjóð.

Í fjárfestingarstefnu er markmið um hlutfall lausafjár eftirfarandi: Miða skal við að vægi innlána í Leiðum I og II sé 2% af hreinni eign en þó að hámarki 10%. Miða skal við að meirihluti innlána sé laus á hverjum tíma til að geta mætt óvæntu útstreymi úr sjóðunum og flutningum á milli fjárfestingarleiða, óski sjóðfélagi eftir því. Miða skal við að vægi innlána í Leið III sé 100%. Markmið Leiðar III er að ávaxta fé á verðtryggðum innlánsreikningum en heimilt er að nota óverðtryggða reikninga fyrir greiðslustreymi innan mánaðar og til að mæta óvæntu útstreymi úr sjóðnum. Í Tilgreindri séreign skal miða við að vægi innlána sé 3% af heildareign en þó að hámarki 100%. Svigrúm er því til að vera hærri í innlánum en stefnan segir til um, á meðan sjóðurinn er í vaxtarfasa.

Í áhættustefnu sjóðsins er áhættuþol lausafjár eftirfarandi: Áhættuþol tekur m.a. mið af mánaðarlegum lífeyrisgreiðslum mismunandi leiða ásamt öðrum skuldbindingum er tengjast fjárfestingum. Áhættuþolið markast af því að leiðirnar eigi nægjanlegt hlutfall auðseljanlegra eigna á hverjum tíma til að standa undir áætluðu nettó útflæði. Skulu auðseljanlegar eignir vera hærri en áætlað nettó útflæði næstu 12 mánaða.

Hlutfall auðseljanlegra eigna:

Beitt er varfærnislegri aðferðarfræði við mat á auðseljanlegum eignum sjóðsins þar sem ekki er gert ráð fyrir að unnt sé að selja allar eignir sjóðsins í stökum innlendum verðbréfum í einu lagi. Til auðseljanlegra eigna teljast því óbundin innlán, hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og annarra opinna sjóða, erlend skuldabréf og hlutabréf/hlutabréfasöfn og 10% stakra innlendra skráðra verðbréfa.

Hlutfall auðseljanlegra eigna í árslok 2023 var 69% í leið I, 45% í leið II og 87% í Tilgreindri séreign.

Skýringar

14.6 Samþjöppunaráhætta

Hættan á auknu fjárhagslegu tapi vegna of mikillar samþjöppunar eigna. LSR metur að undir þetta falli m.a. hættan á of lítilli dreifingu mótaðila og landsáhættu. Í mótaðilaáhættu er Ríkissjóður Íslands undanskilinn, enda eru eignir á hans ábyrgð áhættuminnstu eignir sjóðsins. Hins vegar getur landsáhætta einnig átt við Ísland.

Til að fylgjast með samþjöppunaráhættu er reglulega skoðað hvernig eignir sjóðsins skiptast á mismunandi flokka verðbréfa sbr. 36 gr. laga nr. 129/1997 en jafnframt er skoðað hvernig eignir skiptast t.a.m. á landsvæði, atvinnugreinar, útgefendur verðbréfa og rekstrarfélög. Hér að neðan og næstu síðu er samantekt á skiptingu eigna eftir flokkum verðbréfa úr fjárfestingarstefnu fyrir árið 2023.

Leið I	Eign 31.12.2023	Stefna 2024	Vikmörk 2024
Skuldabréf - ríki og sveitarfélög	4,9%	4%	
Ríkisbréf	4,0%	3%	0%-15%
Sveitarfélagabréf	0,9%	1%	0%-10%
Fasteignaveðtryggð verðbréf	1,0%	1%	
Sjóðfélagalán	0,0%	0%	0%
Veðskuldabréf og -sjóðir	0,0%	0%	0%-5%
Sértryggð bréf	1,0%	1%	0%-5%
Erlend skuldabréf	0,0%	0%	
Erlend skuldabréf	0,0%	0%	0%
Skuldabréf - önnur	28,6%	28%	
Fyrirtækjabréf	0,0%	0%	0%-5%
Lánastofnanabréf	0,0%	0%	0%-5%
Skuldabréfasjóðir	28,6%	28%	0%-50%
Laust fé	2,2%	2%	
Innlán	2,2%	2%	0%-10%
Lausafjár sjóðir	0,0%	0%	0%-10%
Innlend hlutabréf	9,0%	15%	
Innlend hlutabréf	9,0%	15%	0%-30%
Innlendir framtakssjóðir	0,0%	0%	0%
Erlend hlutabréf	54,2%	50%	
Erlend hlutabréf	54,2%	50%	0%-65%
Erlendir framtakssjóðir	0,0%	0%	0%

Skýringar

Leið II	Eign 31.12.2023	Stefna 2024	Vikmörk 2024
Skuldabréf - ríki og sveitarfélög	9,8%	11%	
Ríkisbréf	6,2%	7%	0%-15%
Sveitarfélagabréf	3,6%	4%	0%-10%
Fasteignaveðtryggð verðbréf	5,9%	5%	
Sjóðfélagalán	0,0%	0%	0%
Veðskuldabréf og -sjóðir	0,0%	0%	0%
Sértryggð bréf	5,9%	5%	0%-10%
Erlend skuldabréf	0,0%	0%	
Erlend skuldabréf	0,0%	0%	0%-5%
Skuldabréf - önnur	45,7%	47%	
Fyrirtækjabréf	0,0%	0%	0%-5%
Lánastofnanabréf	0,0%	0%	0%-5%
Skuldabréfasjóðir	45,7%	47%	0%-70%
Laust fé	2,8%	2%	
Innlán	2,8%	2%	0%-10%
Lausafjársgjóðir	0,0%	0%	0%-10%
Innlend hlutabréf	7,7%	8%	
Innlend hlutabréf	7,7%	8%	0%-20%
Innlendir framtakssjóðir	0,0%	0%	0%
Erlend hlutabréf	28,1%	27%	
Erlend hlutabréf	28,1%	27%	0%-45%
Erlendir framtakssjóðir	0,0%	0%	0%
Tilgreind séreign	Eign	Stefna	Vikmörk
	31.12.2023	2024	2024
Skuldabréf - ríki og sveitarfélög	31,4%	15%	
Ríkisbréf	31,4%	10%	0%-100%
Sveitarfélagabréf	0,0%	5%	0%-100%
Fasteignaveðtryggð verðbréf	0,0%	8%	
Sjóðfélagalán	0,0%	0%	0%-100%
Veðskuldabréf og -sjóðir	0,0%	0%	0%-60%
Sértryggð bréf	0,0%	8%	0%-100%
Erlend skuldabréf	0,0%	5%	
Erlend skuldabréf	0,0%	5%	0%-80%
Skuldabréf - önnur	14,3%	22%	
Fyrirtækjabréf	0,0%	6%	0%-60%
Lánastofnanabréf	0,0%	2%	0%-60%
Skuldabréfasjóðir	14,3%	14%	0%-60%
Laust fé	12,2%	3%	
Innlán	12,2%	3%	0%-100%
Lausafjársgjóðir	0,0%	0%	0%-60%
Innlend hlutabréf	8,8%	12%	
Innlend hlutabréf	8,8%	12%	0%-60%
Innlendir framtakssjóðir	0,0%	0%	0%-60%
Erlend hlutabréf	33,3%	35%	
Erlend hlutabréf	33,3%	35%	0%-80%
Erlendir framtakssjóðir	0,0%	0%	0%-60%

Skýringar

Leið III	Eign	Stefna	Vikmörk
	31.12.2023	2024	2024
Laust fé	100,0%	100%	
Innlán	100,0%	100%	0% - 100%

14.7 Stjórnarhættir

Stjórnarhættir snúa að samskiptum, hlutverkum og ábyrgð stjórnar, stjórnenda og starfsmanna sín á milli og gagnvart öðrum hagsmunaaðilum og hvernig þessir aðilar vinna sameiginlega að því að ná fram markmiðum lífeyrissjóðsins. Stjórnarhættir fela í sér fylgni við góðar venjur og viðmið sem varða markmið og stefnur lífeyrissjóðs, hvernig rekstur hans er skipulagður, skilgreiningu á hlutverkum og ábyrgð, virkni innra eftirlits og hvernig upplýsingaflæði er háttað innan sjóðsins.

LSR metur að undir þetta falli m.a. orðsporsáhætta, pólitísk áhætta og áhætta vegna laga og reglna og stefnumótunaráhætta.

14.8 Rekstraráhætta og upplýsingatækniáhætta

Rekstraráhætta er skilgreind sem áhættan á fjárhagslegu tapi og/eða áhrif á orðspor sjóðsins vegna ófullnægjandi kerfa, stefnu eða verkferla, háttsemi starfsmanna eða ytri þátta í rekstrarumhverfi lífeyrissjóða. Huga þarf vel að verkferlum og innra eftirliti til að fylgja reglugerðum FME og reglum sjóðsins. Huga þarf reglulega að áhættu sem tengist upplýsingatækni og áhættu vegna ýmiss konar útvistunar. Skemmdir eða bilanir í búnaði geta haft áhrif á daglegan rekstur og þurfa þessi atriði hjá sjóðnum að standast alla þá staðla um upplýsingaöryggi sem fyrir liggja.

Til að takmarka rekstraráhættu hefur sjóðurinn innleitt skýrar innri reglur, starfslýsingar og verkferla.

14.9 Loftslagsáhætta

Loftslagsáhættu er skipt í tvo meginflokka:

- Raunlæg áhætta (e. physical risk)
- Umbreytingaráhætta (e. transition risk)

Raunlæg áhætta er áhætta sem stafar beint af loftslagsbreytingunum sjálfum. Umbreytingaráhætta er áhætta sem kemur til vegna aðgerða til að stemma stigu við þeim. Slíkar aðgerðir geta t.d. leitt til minnkandi eftirspurnar eftir tilteknum vörum og þjónustu eða að ákveðnar eignir lækki í verði.

Sjóðurinn hefur sett sér sjálfbærnistefnu sem segir til um hvernig ábyrgum fjárfestingum skuli háttað hjá LSR, hver grunnviðmiðin séu og hvaða aðferðafræði sé stuðst við.

Kennitölur - Séreign LSR

Fimm ára yfirlit	2023	2022	2021	2020	2019
Leið I					
Ávöxtun á ársgrundvelli					
Nafnávöxtun.....	11,0%	(10,6%)	15,7%	17,3%	21,3%
Raunávöxtun.....	2,8%	(18,3%)	10,4%	13,4%	18,2%
Hrein raunávöxtun.....	2,7%	(18,3%)	10,3%	13,3%	18,1%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	4,4%	4,0%	9,9%	7,0%	5,7%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	4,1%	4,4%	7,2%	6,3%	6,0%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	93,9%	93,8%	91,8%	93,6%	91,7%
Skráð skuldabréf.....	6,1%	6,2%	5,8%	6,4%	7,6%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	0,7%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Eignir í íslenskum krónum.....	45,7%	48,2%	53,6%	53,6%	55,7%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	54,2%	51,8%	46,4%	46,4%	44,3%
Fjöldi					
Fjöldi virkra sjóðfélaga.....	939	982	979	943	946
Fjöldi lífeyrisþega.....	82	59	54	55	45
Fjöldi sjóðfélaga í árslok.....	2.583	2.612	2.659	2.558	2.564
Fjárhæðir á föstu verðlagi					
Iðgjöld.....	(21,8)	(252,6)	382,4	94,6	247,2
Lífeyrir.....	324,1	214,9	236,1	309,4	262,7
Hreinar fjárfestingartekjur.....	1.117,0	(1.402,2)	1.922,8	1.860,9	1.989,9
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	9,5	9,2	9,9	10,5	8,3
Breyting á hreinni eign.....	761,7	(1.878,9)	2.059,2	1.635,5	1.966,1
Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Eftirlaun.....	93,1%	92,9%	64,6%	64,0%	98,0%
Örorkulífeyrir.....	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Makalífeyrir.....	1,2%	0,1%	0,2%	0,0%	0,6%
Barnalífeyrir.....	5,7%	5,2%	2,0%	1,6%	1,3%
Aðrar útgreiðslur.....	0,0%	1,6%	33,2%	34,4%	0,0%
Aðrar kennitölur					
Lífeyrisbyrði.....	(1.487,1%)	(85,1%)	61,7%	327,2%	106,3%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	(43,8%)	(3,6%)	2,6%	11,1%	3,4%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna.....	10,3%	(11,4%)	14,7%	15,8%	19,3%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,09%	0,07%	0,08%	0,09%	0,08%

Kennitölur - Séreign LSR

Fimm ára yfirlit	2023	2022	2021	2020	2019
Leið II					
Ávöxtun á ársgrundvelli					
Nafnávöxtun.....	8,2%	(7,6%)	11,0%	12,1%	15,3%
Raunávöxtun.....	0,2%	(15,5%)	5,9%	8,3%	12,3%
Hrein raunávöxtun.....	0,1%	(15,6%)	5,8%	8,3%	12,3%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	1,7%	2,0%	6,8%	5,4%	4,8%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	2,7%	3,2%	5,7%	5,4%	5,6%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	83,8%	83,6%	80,1%	83,3%	83,7%
Skráð skuldabréf.....	16,2%	16,4%	17,0%	16,7%	15,4%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	0,9%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Eignir í íslenskum krónum.....	71,9%	73,4%	77,5%	77,8%	75,8%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	28,1%	26,6%	22,5%	22,2%	24,2%
Fjöldi					
Fjöldi virkra sjóðfélaga.....	699	716	697	654	614
Fjöldi lífeyrisþega.....	27	27	26	27	27
Fjöldi sjóðfélaga í árslok.....	1.211	1.202	1.170	1.071	1.008
Fjárhæðir á föstu verðlagi					
Iðgjöld.....	168,7	121,8	328,3	396,3	278,0
Lífeyrir.....	61,9	105,7	112,6	119,8	69,8
Hreinar fjárfestingartekjur.....	270,1	(289,2)	393,1	369,8	388,0
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	3,0	2,8	2,8	2,9	2,2
Breyting á hreinni eign.....	374,0	(275,9)	605,9	643,3	594,0
Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Eftirlaun.....	85,6%	86,5%	47,0%	49,9%	74,7%
Örorkulífeyrir.....	0,7%	0,7%	0,9%	0,5%	1,0%
Makalífeyrir.....	13,6%	1,1%	7,8%	0,0%	2,5%
Barnalífeyrir.....	0,2%	0,8%	2,3%	0,0%	21,8%
Aðrar útgreiðslur.....	0,0%	11,0%	42,0%	49,5%	0,0%
Aðrar kennitölur					
Lífeyrisbyrði.....	36,7%	86,8%	34,3%	30,2%	25,1%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	1,8%	2,3%	0,9%	0,7%	0,8%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna.....	7,9%	(7,9%)	10,4%	11,3%	14,1%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,09%	0,08%	0,08%	0,09%	0,08%

Kennitölur - Séreign LSR

Fimm ára yfirlit	2023	2022	2021	2020	2019
Leið III					
Ávöxtun á ársgrundvelli					
Nafnávöxtun.....	8,8%	9,4%	4,8%	4,2%	4,4%
Raunávöxtun.....	0,7%	0,0%	0,0%	0,7%	1,7%
Hrein raunávöxtun.....	0,7%	0,0%	(0,1%)	0,6%	1,6%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	0,6%	0,8%	1,3%	1,7%	2,0%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	1,3%	1,5%	1,7%	1,9%	2,2%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Bankainnistæður, bundnar.....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Eignir í íslenskum krónum.....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Fjöldi					
Fjöldi virkra sjóðfélaga.....	1.268	1.319	1.371	1.419	1.451
Fjöldi lífeyrisþega.....	194	160	142	140	133
Fjöldi sjóðfélaga í árslok.....	3.894	3.829	3.801	3.803	3.796
Fjárhæðir á föstu verðlagi					
Iðgjöld.....	1.255,7	1.602,8	786,3	989,4	902,2
Lífeyrir.....	573,3	509,9	423,0	459,7	444,6
Hreinar fjárfestingartekjur.....	1.107,7	1.089,7	546,6	456,4	455,6
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	7,9	6,5	7,0	7,6	6,1
Breyting á hreinni eign.....	1.782,2	2.176,2	903,0	978,5	907,0
Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Eftirlaun.....	94,9%	93,3%	87,7%	84,1%	87,5%
Örorkulífeyrir.....	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%
Makalífeyrir.....	2,7%	0,7%	1,5%	2,9%	7,5%
Barnalífeyrir.....	2,4%	3,7%	1,8%	2,5%	5,0%
Aðrar útgreiðslur.....	0,0%	2,3%	8,8%	10,6%	0,0%
Aðrar kennitölur					
Lífeyrisbyrði.....	45,7%	31,8%	53,8%	46,5%	49,3%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	0,6%	0,4%	0,9%	0,8%	0,7%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna.....	8,4%	8,8%	4,7%	4,1%	4,3%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,06%	0,05%	0,06%	0,07%	0,06%

Kennitölur - Séreign LSR

2023

Tilgreind séreign

Ávöxtun á ársgrundvelli *

Nafnávöxtun.....	3,3%
Raunávöxtun.....	0,8%
Hrein raunávöxtun.....	0,7%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	64,2%
Skráð skuldabréf.....	35,8%

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Eignir í íslenskum krónum.....	66,7%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	33,3%

Fjöldi

Fjöldi virkra sjóðfélaga.....	280
Fjöldi lífeyrisþega	0
Fjöldi sjóðfélaga í árslok.....	406

Fjárhæðir á föstu verðlagi

Iðgjöld.....	48,5
Lífeyrir.....	0,0
Hreinar fjárfestingartekjur.....	1,4
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	0,0
Breyting á hreinni eign	49,8

Hlutfallsleg skipting lífeyris

Eftirlaun.....	0,0%
Örorkulífeyrir.....	0,0%
Makalífeyrir.....	0,0%
Barnalífeyrir.....	0,0%
Aðrar útgreiðslur.....	0,0%

Aðrar kennitölur

Lífeyrisbyrði.....	0,0%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	0,0%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna.....	5,4%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna.....	0,09%

* Deildin er stofnuð 01.07.2023 og er ávöxtun og verðbólga reiknuð frá þeim tíma.

Viðauki I

Deildaskipt yfirlit LSR 2023

Sameiginlegt yfirlit samtryggingardeilda og séreignardeildar

Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins

Engjateigi 11

105 Reykjavík

711297-3919

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris

	2023	2023	2023	2023	2022
Iðgjöld	A-deild	B-deild	Séreign	LSR	LSR
Iðgjöld sjóðfélaga	11.934,5	217,4	1.145,9	13.297,8	12.189,5
Iðgjöld launagreiðenda	34.370,5	848,6	697,6	35.916,6	32.693,7
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	(120,7)	(1,8)	65,0	(57,5)	10,5
	<u>46.184,2</u>	<u>1.064,2</u>	<u>1.908,5</u>	<u>49.156,9</u>	<u>44.893,7</u>
Lífeyrishækkunar	0,0	30.573,4	0,0	30.573,4	27.513,9
Framlag ríkisins til jöfnunar örorkubyrði	443,8	140,2	0,0	584,0	495,8
Innborganir og uppgjör vegna skuldbindinga	356,3	8.746,0	0,0	9.102,3	21.246,5
Séreignariðgjöld ráðstafað inn á fasteignalán	0,0	0,0	(509,9)	(509,9)	(463,0)
	<u>46.984,3</u>	<u>40.523,8</u>	<u>1.398,5</u>	<u>88.906,7</u>	<u>93.686,9</u>
Lífeyrir					
Heildarfjárhæð lífeyris	20.886,7	71.775,7	923,7	93.586,1	83.309,1
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris	295,7	17,6	0,0	313,2	287,4
	<u>21.182,4</u>	<u>71.793,2</u>	<u>923,7</u>	<u>93.899,4</u>	<u>83.596,6</u>
Hreinar fjárfestingartekjur					
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	59.503,5	13.135,1	1.261,1	73.899,7	(90.184,7)
Hreinar tekjur af skuldabréfum	34.075,4	8.948,1	50,8	43.074,3	25.954,7
Vaxtatekjur af bundnum bankainnistæðum	0,0	0,0	1.046,1	1.046,1	957,6
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé	619,9	797,3	46,1	1.463,3	1.543,2
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	2,3	3,1	0,0	5,4	4,3
Fjárfestingargjöld	(640,4)	(29,1)	(0,3)	(669,8)	(466,4)
	<u>93.560,8</u>	<u>22.854,5</u>	<u>2.403,8</u>	<u>118.819,1</u>	<u>(62.191,3)</u>
Rekstrarkostnaður					
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.162,9	582,3	19,7	1.764,9	1.578,8
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris	118.199,9	(8.997,3)	2.858,9	112.061,5	(53.679,8)
Hrein eign frá fyrra ári	<u>1.021.913,3</u>	<u>246.172,2</u>	<u>25.047,6</u>	<u>1.293.133,1</u>	<u>1.346.812,9</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	<u>1.140.113,2</u>	<u>237.174,9</u>	<u>27.906,5</u>	<u>1.405.194,6</u>	<u>1.293.133,1</u>

Efnahagsreikningur

	2023	2023	2023	2023	2022
	A-deild	B-deild	Séreign	LSR	LSR
Eignir					
Fjárfestingar					
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	665.644,9	130.154,9	12.749,1	808.548,9	721.613,1
Skuldabréf	453.256,0	93.603,1	1.208,0	548.067,1	522.982,5
Bundnar bankainnstæður	0,0	0,0	12.584,8	12.584,8	11.701,8
	<u>1.118.900,9</u>	<u>223.758,0</u>	<u>26.541,9</u>	<u>1.369.200,8</u>	<u>1.256.297,4</u>
Kröfur					
Kröfur á launagreiðendur	4.073,3	359,1	0,0	4.432,5	3.469,5
Aðrar kröfur	270,1	93,6	34,4	398,1	370,3
	<u>4.343,4</u>	<u>452,7</u>	<u>34,4</u>	<u>4.830,6</u>	<u>3.839,8</u>
Ýmsar eignir					
Varanlegir rekstrarfjármunir	431,0	0,0	0,0	431,0	409,4
Handbært fé	18.034,0	15.418,3	1.384,5	34.836,7	36.318,5
Eignir samtals	<u>1.141.709,3</u>	<u>239.629,0</u>	<u>27.960,8</u>	<u>1.409.299,0</u>	<u>1.296.865,1</u>
Skuldir					
Áfallin lífeyrisskuldbinding	228,5	261,4	0,0	489,9	456,4
Aðrar skuldir	1.367,6	2.192,7	54,2	3.614,5	3.275,6
Skuldir samtals	<u>1.596,1</u>	<u>2.454,1</u>	<u>54,2</u>	<u>4.104,4</u>	<u>3.732,0</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	<u>1.140.113,2</u>	<u>237.174,9</u>	<u>27.906,5</u>	<u>1.405.194,6</u>	<u>1.293.133,1</u>
Eignir utan efnahagsreiknings					
Krafa á launagr. skv. 33. gr. laga nr. 1/1997		647.342,3		647.342,3	606.061,2

Sjóðstreymi

	2023	2023	2023	2023	2022
Inngreiðslur	A-deild	B-deild	Séreign	LSR	LSR
Iðgjöld	45.836,7	40.407,4	1.398,5	87.642,6	80.793,8
Greiðslur vegna lífeyrisaukasjóðs	0,0	0,0	0,0	0,0	726,7
Innborgun vegna ábyrgðarhóps	356,3	0,0	0,0	356,3	0,0
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	807,2	792,9	46,3	1.646,4	788,2
Aðrar inngreiðslur	47,3	8,3	0,0	55,7	61,5
	<u>47.047,5</u>	<u>41.208,7</u>	<u>1.444,9</u>	<u>89.701,0</u>	<u>82.370,2</u>
Útgreiðslur					
Lífeyrir	21.239,4	71.550,9	918,3	93.708,5	82.526,2
Rekstrarkostnaður	1.037,9	541,9	17,8	1.597,6	1.608,9
Fjárfesting í rekstrarfjárumunum	30,9	0,0	0,0	30,9	5,2
Aðrar útgreiðslur	68,6	32,6	3,8	105,0	83,4
	<u>22.376,7</u>	<u>72.125,4</u>	<u>939,8</u>	<u>95.442,0</u>	<u>84.223,8</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>24.670,7</u>	<u>(30.916,7)</u>	<u>505,0</u>	<u>(5.741,0)</u>	<u>(1.853,5)</u>
Fjárfestingarhreyfingar					
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	4.102,9	913,8	24,0	5.040,8	10.595,1
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(79.879,7)	(12.130,4)	(327,5)	(92.337,7)	(127.954,5)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	42.811,0	30.396,8	543,2	73.751,0	82.869,1
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	43.681,7	11.740,0	54,8	55.476,4	67.705,3
Keypt skuldabréf	(45.687,3)	(73,9)	(114,1)	(45.875,3)	(59.170,6)
Seld skuldabréf	7.617,3	599,5	0,0	8.216,8	16.830,8
Ný bundin innlán	0,0	0,0	164,8	164,8	(870,0)
	<u>(27.354,1)</u>	<u>31.445,9</u>	<u>345,1</u>	<u>4.436,9</u>	<u>(9.994,8)</u>
Hækkun/(lækkun) á handbæru fé	(2.683,4)	529,1	850,1	(1.304,1)	-339,1
Gengismunur af handbæru fé	(184,9)	7,4	(0,2)	(177,7)	820,7
Handbært fé í upphafi árs	<u>20.902,3</u>	<u>14.881,7</u>	<u>534,6</u>	<u>36.318,5</u>	<u>35.836,9</u>
Handbært fé í lok árs	<u>18.034,0</u>	<u>15.418,3</u>	<u>1.384,5</u>	<u>34.836,7</u>	<u>36.318,5</u>

Kennitölur LSR

Fimm ára yfirlit	2023	2022	2021	2020	2019
Ávöxtun					
Nafnávöxtun.....	9,2%	(4,6%)	15,5%	14,9%	16,6%
Raunávöxtun.....	1,1%	(12,7%)	10,2%	11,0%	13,6%
Hrein raunávöxtun.....	1,0%	(12,9%)	10,0%	10,9%	13,4%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.....	4,0%	4,3%	8,3%	6,4%	5,6%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára.....	4,4%	4,9%	7,3%	6,5%	5,6%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	47,1%	46,4%	50,8%	46,5%	42,4%
Skráð skuldabréf.....	25,3%	25,7%	25,0%	26,7%	28,4%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	12,1%	11,0%	8,4%	6,8%	5,6%
Óskráð skuldabréf.....	14,6%	15,9%	15,0%	19,1%	22,6%
Bankainnistæður, bundnar.....	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,9%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum					
Eignir í íslenskum krónum.....	56,5%	59,0%	57,4%	59,1%	63,9%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	43,5%	41,0%	42,6%	40,9%	36,1%
Fjöldi					
Fjöldi virkra sjóðfélaga.....	31.388	30.680	30.158	29.586	28.992
Fjöldi lífeyrisþega	24.632	23.527	23.408	22.325	21.242
Fjöldi sjóðfélaga í árslok *	122.893	119.944	117.686	115.342	112.840
Stöðugildi **	56,9	55,7	52,3	54,0	53,0
Fjárhæðir á föstu verðlagi					
Iðgjöld.....	92.328	105.700	91.569	86.864	83.597
Lífeyrir.....	97.513	94.316	92.270	86.826	81.994
Hreinar fjárfestingartekjur.....	123.392	(70.166)	218.763	191.102	188.006
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	1.833	1.781	1.771	1.781	1.689
Breyting á hreinni eign	116.374	(60.563)	216.291	189.358	187.903
Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Ellilífeyrir.....	83,8%	83,4%	82,8%	82,2%	82,1%
Örorkulífeyrir.....	5,7%	5,7%	5,8%	5,9%	5,9%
Makalífeyrir.....	10,2%	10,5%	10,9%	11,3%	11,7%
Barnalífeyrir.....	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Aðrar útgreiðslur.....	0,0%	0,0%	0,2%	0,2%	0,0%
Aðrar kennitölur					
Lífeyrisbyrði.....	105,6%	89,2%	100,8%	100,0%	98,1%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af iðgjöldum.....	2,0%	1,7%	1,9%	2,1%	2,0%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna.....	8,8%	(4,7%)	14,4%	13,9%	15,3%
Skrifst. og stjórnunarkostn. í % af meðalstöðu eigna.....	0,13%	0,12%	0,12%	0,13%	0,14%

* Fjöldi sjóðfélaga í árslok er samanlagður fjöldi sjóðfélaga í öllum deildum LSR. Það hefur þau áhrif að einhverjir sjóðfélagar eru taldir oftari en einu sinni.

** Stöðugildi LSR á árinu 2023 voru 56,9 talsins, þar af voru stöðugildi A-deildar 37,3 stöðugildi og B-deildar 19,6.